



UNIVERSIDADE DA CORUÑA

Facultade de Economía e Empresa

# La Banca Cooperativa en España

---

*Concepto, Tipología y Análisis del sector Cooperativista de Crédito*

***José David Rey Ramilo***

***Tutor:***

***Prof. Dr. Antonio Grandío Dopico***

**Máster en Banca y Finanzas**

**Año 2015**

*Trabajo de Fin de Máster presentado en la Facultad de Economía y Empresa de la Universidad de La Coruña para la obtención del Máster en Banca y Finanzas*

## Índice de contenidos

Resumen.....	6
Abstract .....	6
Introducción .....	7
1. Orígenes del concepto de Cooperativa de Crédito. ....	9
1.1. Reseña Histórica.....	9
1.2. Reseña Histórica en España .....	11
2. Las Cooperativas de crédito en la actualidad.....	16
2.1. Características clave de las Soc. Coop. de Crédito .....	17
2.2. Carácter dual: Sociedades Anónimas versus Entidades de Crédito.....	18
2.3. Constitución .....	21
2.4. Órganos de gobierno de la sociedad cooperativa.....	23
2.5. Finalidad y Destino de los Resultados .....	25
2.6. Fiscalidad de las Cooperativas de Crédito: El Impuesto sobre Sociedades (IS). .....	27
2.7. Rasgos distintivos frente al resto de Entidades Crediticias. ....	28
3. Normativa Legal .....	31
4. Estructura del sector de Cooperativas de Crédito en España.....	38
La Banca Cooperativa. ....	38
4.1. Ventajas de un sistema de Banca Cooperativa .....	38
4.2. Principios de la Alianza Cooperativa Internacional. ....	39
4.3. Las Federaciones Regionales de Cajas Rurales.....	40
4.4. La Asociación Española de Cajas Rurales.....	41
4.5. Grupo Caja Rural, RURALVIA.....	42
4.6. Banco Cooperativo Español.....	46
4.7. UNACC.....	49
4.8. Banco de Crédito Cooperativo.....	50
4.9. Organismos Internacionales de Banca Cooperativa.....	52
4.9.1. EACB.....	52
4.9.2. El Grupo Bancario ÚNICO .....	53
4.9.3. La Unión Internacional RAIFFEISEN (IRU).....	55
4.9.4. El Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito (WOCCU) .....	55
5. Análisis Cuantitativo y de Situación de las Cooperativas de Crédito. ....	57
5.1. Mapa de las Cooperativas de Crédito a cierre del ejercicio 2013.....	57

5.2. Situación Actual de las Cooperativas frente al resto de Entidades de Crédito a nivel agregado.....	58
5.3. Tipología de Cooperativas de Crédito: Cajas Rurales y Cajas Urbanas .....	66
5.4. Desglose y características de las entidades objeto de estudio. Cooperativas Urbanas.....	67
5.4.1. La Caixa de Enginyers.....	68
5.4.2. Caja Laboral Popular. ....	72
5.4.3. Caixa Popular.....	75
5.4.4. Caja de Arquitectos, ARQUIA. ....	78
5.5. Desglose y características de las entidades objeto de estudio. Las Cajas Rurales.....	81
5.5.1. Reseña Histórica .....	81
5.5.2. Caixa Rural Galega.....	83
5.5.3. Otras Cooperativas a nivel gallego: Cooperativa de Meirás y Cooperativa de Lago-Valdoviño. ....	86
6. Un caso especial: La Cooperativa de Crédito que se convirtió en Banco. ....	93
El Banco de Caminos. ....	93
7. Sistemas de reestructuración y centralización del sector.....	97
7.1. El Sistema Institucional de Protección (SIP) .....	97
8. Consideraciones Finales y Conclusiones. ....	100
Bibliografía.....	103
Anexos .....	111

## Índice de Ilustraciones.

Ilustración 1: El carácter dual de las cooperativas de crédito .....	20
Ilustración 2: Estructura del Grupo Caja Rural, Ruralvia. ....	46
Ilustración 3: Nº total de Entidades de Crédito registradas en territorio español. ....	59
Ilustración 4: Nº total de Entidades de Crédito con Actividad Financiera Directa en España. ....	60
Ilustración 5: Nº de TPV´s en territorio nacional.....	62
Ilustración 6: Distribución de la Actividad por Grupos Institucionales de las Entidades de Crédito en 2007 y 2013.....	63
Ilustración 7: Volumen de Créditos de las Cooperativas con actividad financiera desde 2002 hasta 2013.....	64
Ilustración 8: Volumen total de créditos a la clientela de las Cooperativas de Crédito con respecto al total emitido por el conjunto de entidades de crédito. ....	64
Ilustración 9: Volumen total de créditos por Instituciones Financieras (2011-2013) .....	65
Ilustración 10: Volumen de depósitos por Instituciones Financieras (2011-2013).....	65
Ilustración 11: Caja de Ingenieros, volumen de créditos y depósitos vinculados a la clientela (2007-2013). ....	69
Ilustración 12: Caja de Ingenieros. Principales magnitudes del Balance individual (2007-2013).....	70
Ilustración 13: Caja de Ingenieros. Principales partidas de Resultado a nivel Individual (2007-2013).....	70
Ilustración 14: Caja Laboral-Kutxa, volumen de créditos y depósitos vinculados a la clientela (2007-2013). ....	73
Ilustración 15: Caja Laboral-Kutxa. Principales magnitudes del Balance individual (2007-2013).....	74
Ilustración 16: Caja Laboral-Kutxa. Principales partidas de Resultado a nivel Individual (2007-2013).....	74
Ilustración 17: Caixa Popular, volumen de créditos y depósitos vinculados a la clientela (2007-2013).....	76
Ilustración 18: Caixa Popular. Principales magnitudes del Balance individual (2007-2013).....	77
Ilustración 19: Caixa Popular. Principales partidas de Resultado a nivel Individual (2007-2013).....	77
Ilustración 20: Arquia, Caja de Arquitectos, volumen de créditos y depósitos vinculados a la clientela (2007-2013).....	79

Ilustración 21: Arquia, Caja de Arquitectos. Principales magnitudes del Balance individual (2007-2013) .....	80
Ilustración 22: Arquia, Caja de Arquitectos. Principales partidas de Resultado a nivel Individual (2007-2013).....	80
Ilustración 23: Caixa Rural Galega, volumen de créditos y depósitos vinculados a la clientela (2007-2013). ....	85
Ilustración 24: Caixa Rural Galega. Principales magnitudes del Balance individual (2007-2013) .....	85
Ilustración 25: Caixa Rural Galega. Principales partidas de Resultado a nivel Individual (2007-2013).....	86
Ilustración 26: Banco de Caminos, volumen de créditos y depósitos vinculados a la clientela (2007-2013). ....	94
Ilustración 27: Banco de Caminos. Principales magnitudes del Balance individual (2007-2013) .....	95
Ilustración 28: Banco de Caminos. Principales partidas de Resultado a nivel Individual (2007-2013).....	95

## Índice de Tablas.

Tabla 1: Antecedentes y evolución de la banca cooperativa española.....	13
Tabla 2: Capital social mínimo para la fundación de una cooperativa de crédito (ptas). .....	22
Tabla 3: Capital social mínimo para la fundación de una cooperativa de crédito (€). ...	22
Tabla 4: Detalle de los accionistas o partícipes más significativos de la entidad y Caixa Rural Galega del Banco Coop. Español a cierre del ejercicio 2013. ....	47
Tabla 5: Detalle de los accionistas o partícipes de la entidad Banco de Crédito Cooperativo a cierre del ejercicio 2014.....	51
Tabla 6: Entidades de Crédito: Fusiones, Absorciones y Grupos Consolidados (2002-2013) .....	60
Tabla 7: Nº de Oficinas Operativas en territorio nacional. ....	61
Tabla 8: Nº de Cajeros en territorio nacional. ....	61
Tabla 9: Caja de Ingenieros. Sociedades participadas dentro del Grupo. ....	71
Tabla 10: Arquia, Caja de Arquitectos. Distribución de socios por C.C.A.A. ....	78
Tabla 11: Arquia, Caja de Arquitectos. Sociedades participadas dentro del Grupo.....	81
Tabla 12: Cooperativa de Meirás. Tipos de interés vigentes para la obtención de una libreta por tramos.....	90
Tabla 13: Cooperativa de Meirás. Tipos de interés vigentes para la obtención de un préstamo por ramas de actividad.....	90
Tabla 14: Cooperativa de Lago-Valdoviño. . Tipos de interés vigentes para la obtención de un préstamo por tramos y ramas de actividad. ....	92

## Resumen

El propósito de este trabajo es el de analizar todo lo concerniente a las cooperativas de crédito.

Este tipo de cooperativas, que no tienen una gran participación cuantitativa en el total de las entidades de crédito, juegan un papel de suma importancia en los espacios geográficos y en los ámbitos profesionales (caso de las cooperativas urbanas) en los que operan.

Dado que no existe una bibliografía sistemática sobre el asunto, se ha trabajado especialmente sobre los informes anuales.

*Palabras clave: cooperativa de crédito, sociedad, cooperativas urbanas, cajas rurales, banca cooperativa, reestructuración.*

## Abstract

The purpose of this work is the analyze everything related to credit cooperatives.

This type of cooperative, which do not have a large quantitative share in the total of credit institutions, play a very important role in geographic spaces and in professional fields (case of urban cooperatives) in which they operate.

Provided that a systematic bibliography does not exist on the matter, one has worked specially on the annual reports.

*Key Words: cooperative credit society, urban cooperatives, rural savings, banking cooperative restructuring.*

# Introducción

Es bien conocido por todos la labor en la sociedad de bancos y cajas de ahorros. Estas últimas debido a la crisis que afectó al sector financiero, desde 2007, se encuentran prácticamente extintas, pero, en la actual estructura del sistema financiero español bajo la supervisión del Banco de España y los correspondientes organismos autonómicos, debemos tener en cuenta un tercer tipo de entidad de crédito que suele ser ignorado por una parte de la sociedad que, en ocasiones, llega a desconocer la existencia del mismo: estamos hablando de las cooperativas de crédito.

Prácticamente en la mente de cualquier individuo se hace palpable una definición o concepto de cooperativa como la asociación de distintos miembros relacionados a una actividad con unos objetivos comunes pero sin tener en cuenta el hecho de que estas sociedades pueden especializarse en la realización de las actividades comunes a los bancos y cajas.

Pues bien, este tipo de asociaciones de crédito ante las que nos encontramos provienen originariamente de las necesidades de financiación más tradicionales enmarcadas en el sector rural proporcionando apoyo a agricultores y ganaderos ya a finales del siglo XIX en la Inglaterra pre-industrial.

Posteriormente, con la llegada de la revolución industrial, este tipo de sociedades crediticias deriva también sus ramas de actividades hacia el resto de la sociedad y sectores industriales configurando tres tipos de cooperativas de crédito, por una lado las cajas rurales, y por el otro, las cajas populares y profesionales que actualmente convergen hacia el término cooperativa urbana.

En definitiva, su actividad radica en la intermediación entre la captación de fondos, mayormente depósitos, y la concesión financiera de créditos a socios y clientes.

Es por ello, que los objetivos en los que se centra este estudio es en determinar y analizar este tipo de sociedades de naturaleza mixta para determinar que son, cómo se estructuran y que diferencias, ya sea en mayor o menor medida, presentan con respecto a sus homólogas en el ámbito de sus actuaciones y/o actividades.



Estructuralmente, en esta investigación se mostrará de forma jerarquizada en un primer lugar definiciones y conceptos que darán a entender que es, como se forma y aquellas actividades que llevan a cabo las sociedades cooperativas de crédito.

A posteriori, se realizará un breve recorrido a través de las normativas legales desde su origen como tal con la Ley 13/1989, de 26 de mayo, de Cooperativas de Crédito.

En tercer lugar, serán enunciados pequeños y diversos datos sobre la historia, organizaciones y entes de la denominada como “banca cooperativa” tanto nacional como internacional de este sector para consecutivamente, en sucesivos apartados, recabar en un análisis práctico de una serie de cooperativas de índole rural y agrario como de índole urbano de nuestro territorio haciendo especial hincapié en aquellas que afectan al territorio gallego hasta llegar a un caso relevante: la conversión de una cooperativa de crédito en un banco.

Finalmente, el estudio se centrará en una actuación llevada a cabo por los organismos tanto estatales como internacionales en materia de reestructuración y concentración del sector debido, en mayor medida, a una crisis a todos los niveles económicos que nos acucia desde 2007.

A modo aclaratorio, en el apartado de Anexos, se encuentran aquellas tablas de datos no presentes en los gráficos en del estudio así como esquemas o datos proporcionados por las distintas fuentes.

# 1. Orígenes del concepto de Cooperativa de Crédito.

## 1.1. Reseña Histórica

Las primeras cooperativas de crédito propiamente dichas ya surgen prácticamente hace dos siglos, más concretamente hacia mediados del siglo XIX.

Anteriormente a su puesta en escena, personajes relevantes en el mundo del conocido como socialismo utópico, corriente que buscaba un cambio, una reforma social a aquellos problemas que les acaecían en sus vidas cotidianas mediante la proposición en la mayoría de los casos de ideas irrealizables, ideales propiamente dichos. Es aquí, donde surge la figura del inglés Robert Owen, nacido el 14 de mayo de 1771, y denominado propiamente como el padre del cooperativismo.

Robert Owen defendía la creación de una sociedad ideal de cooperativismo, regida por la solidaridad y la asociación del trabajo buscando la agrupación de los propios trabajadores para lograr las metas que ellos mismos, dentro de sus posibilidades, se plantearan. Pero en definitiva, esta idea no era más que una utopía, algo imposible en una sociedad capitalista que solo buscaba su propio beneficio sin tener en cuenta al resto.

### **La Sociedad de los Justos Pioneros de Rochdale y el movimiento alemán.**

Esta ideal, al final si fue posible. En plena revolución industrial, a 21 de diciembre de 1844 en la población inglesa de Rochdale, un grupo de desamparados obreros de una fábrica perteneciente al sector textil y conformado por 27 hombres y una mujer deciden hacer realidad este sueño que años antes Robert Owen defendía, mediante la aportación voluntaria por parte de cada uno, de lo que hoy en día podría parecer una insignificancia pero que en esos tiempos era una fortuna, una simple libre esterlina por cada miembro.

El porqué de esto básicamente es debido al abuso que sufrían en lo concerniente a sus propios salarios, que innumerables veces eran reducidos debido a los elevados costes de las materias primas, o de manera implacable, eran sustituidos por mano de obra más barata.

Este pequeño aunque increíble gesto entre ellos, dio lugar a dos factores clave para los obreros, sobrevivir y desarrollarse en mayor medida dando lugar a la que para muchos es la primera cooperativa de crédito, una agrupación denominada como “Sociedad de los Justos Pioneros de Rochdale”<sup>1</sup> con un capital social de 28 libras esterlinas y unos principios clave:

- Libre ingreso y libre retiro.
- Ayuda mutua.
- Ventas al contado y devolución de excedente.
- Control democrático e igualitario entre los miembros.
- Neutralidad política, racial y religiosa.
- Ausencia de ánimo de lucro.
- Un enorme deseo de superación continuo.

Este hecho, aunque pueda parecer simple o algo inadvertido en sus orígenes, comenzó a prosperar de manera rápida generando beneficios y llevando a sus miembros a salir de una pobreza de la que de otra forma les sería imposible. Destacar a modo de reseña o de dato destacable que esta sociedad cooperativa de Rochdale ha llegado hasta nuestros días.

Este hecho dio el pistoletazo de salida a la creación de las cooperativas de consumo en el territorio anglosajón y a su vez sirvieron de modelo de subsistencia para otros extrapolándose el ideal utópico de Owen al resto del continente europeo. Debido al éxito mostrado y fomentado por esos obreros en Rochdale, solo 3 años después surge otra de las más famosas y a su vez primera cooperativa dentro del territorio alemán.

En 1847, mediados del siglo XIX, y debido a razones de abundante miseria como en el caso anterior, Friedrich Wilhelm Raiffeisen abandona su puesto en la administración pública para crear en una pequeña población conocida como Weyerbusch/Westerwald la primera asociación de apoyo financiero destinada a la población rural, tanto en su vertiente de consumo como en su vertiente de comercialización agraria. Destacar a su vez que no nació como una cooperativa, para ello hubo que esperar al año 1864 bajo la denominación de “Asociación de Cajas de Préstamo de Heddesdorf”<sup>2</sup> bajo el yugo de Raiffeisen, pero sirvió de modelo para la creación de posteriores cooperativas por el territorio alemán y provocó que se le diera

---

<sup>1</sup> Véase Arango Jaramillo, Mario. *Manual de Cooperativismo y Economía Solidaria*.

<sup>2</sup> Véase para más información apartado 1. *Alemania por Armbruster, Paul y Arbach, Matthias. Banca Cooperativa y Economía Social en Europa. UNACC.*

a conocer como el líder del cooperativismo alemán e impulsor de las cooperativas tanto de crédito como agrícolas.

Merecer de mención, y para finalizar este apartado, fue a su vez, el economista Hermann Schulze-Delitzsch que crea las primeras asociaciones de materias primas orientadas a los artesanos y pequeñas industrias que se concentraban en las ciudades que realmente dieron lugar a los conocemos en nuestros días como bancos populares, bancos cuya función es la de proteger al trabajador mediante el fomento del ahorro y la financiación necesaria.

### 1.2. Reseña Histórica en España

La verdadera existencia de las cooperativas de crédito se debe a la voluntad, al buen hacer, de un grupo de personas que observan que de manera conjunta y respetuosa, son capaces de obtener la financiación necesaria que el mercado no les puede o directamente no les otorga, y a su vez, satisfacer de modo eficiente sus necesidades<sup>3</sup>.

Realmente, no es hasta la etapa comprendida entre los años 1901-1906 cuando las primeras y pioneras cooperativas de crédito comienzan a surgir como tal en España, lo cual, es un hecho tardío en comparación con otras zonas del continente europeo, pero no significa que con anterioridad surgieran ciertas figuras y asociaciones que aun no poseyendo el estatus de cooperativa a nivel crediticio si cumplieran esa función.

En definitiva, fue la insatisfacción de ciertos sectores con características o rasgos similares de una sociedad desfavorecida, en la mayoría de los campos y no solo el financiero, lo que dio lugar a la aparición de estas sociedades.

Según muchos autores e investigadores todo comenzó con la aparición en territorio valenciano de la “Cooperativa” de los Papeleros de Buñol en 1858. No era una verdadera cooperativa ya que no poseía un estatuto jurídico que lo demostrara, pero a nivel de actividad o como algunos autores lo llaman, funcionamiento orgánico, esta asociación de papeleros de Buñol si conformaba lo que podemos enunciar como una cooperativa de crédito<sup>4</sup>.

---

<sup>3</sup> Véase Belmonte Ureña, Luis Jesús. *El sector de Cooperativas de Crédito en España*.

<sup>4</sup> Véase Palomo Zurdo, Ricardo J.; *Banca Cooperativa: Entorno Financiero y Proyección Social*.

Esto llevo a que en 1869 se promulgara una ley de libertad de bancos y sociedades de crédito promovidas y llevadas a cabo en su práctica totalidad por uno de los órganos que mayor poder poseía en esa época, la Iglesia.

Si a este factor le añadimos el denominador común de que el punto de partida o ejemplo a seguir para muchas de estas nuevas sociedades crediticias era el modelo alemán de Raiffeisen de crédito agrario, llevo a que en 1887 se promulgara la Ley de Asociaciones y surgiera la figura de los Sindicatos Agrarios Católicos<sup>5</sup>, allanando el camino para que surgieran las que serán conocidas como cajas rurales a posteriori.

Unos sindicatos agrarios que en cierto modo ya existían con anterioridad en forma de agrupaciones que poseían los llamados pósitos o bancos en especie sin ánimo de lucro donde se prestaba simientes para que los agricultores con menos recursos también pudieran plantar sus campos y no verse sometidos de manera irrefrenable a la hambruna<sup>6</sup>.

Como se citaba anteriormente no fue hasta el periodo comprendido entre 1901 y 1906 cuando surgen las primeras cooperativas con posesión de figura jurídica propia. De hecho fue en el año 1901 fue constituida en Amusco, localidad palentina, la primera cooperativa de crédito bajo el distintivo de caja rural española, fomentada y promovida de manera eclesiástica. Debido a ello, durante si el siguiente lustro fueron fundadas nuevas cajas rurales situadas en las provincias de Badajoz, Navarra, Salamanca, Santander y Zaragoza.

Este suceso, dio lugar a la Ley de 20 de enero de 1906 sobre Sindicatos Agrícolas y Pósitos, legislación reguladora de estos bancos en especie<sup>7</sup>. El crecimiento del sector en el mercado fue tal durante la década posterior a la creación de esta ley que el número de cooperativas de crédito ya superaba las 500 entidades constituyéndose en 1916 la Confederación Nacional Católico Agraria, conocida como CNCA, y en 1927 se crea el Servicio Nacional del Crédito Agrícola.

Otro hecho de gran importancia para el sector de cooperativismo financiero tuvo lugar en las década de los 50, más concretamente en 1957, con la creación de la Caja Rural Nacional o denominada según sus siglas como CRUNA; una cooperativa de crédito de segunda grado, o lo que es lo mismo, una sociedad conformada por

---

<sup>5</sup> *Entiéndase por Sindicatos Agrarios Católicos como movimiento cooperativo agrario fomentado en primera instancia por el clero.*

<sup>6</sup> *Véase Belmonte Ureña, Luis Jesús. El sector de Cooperativas de Crédito en España*

<sup>7</sup> *Véase para más información sobre los pósitos a Carmona, Juan y Simpson, James. Pósitos agrarios y acción colectiva: una visión desde el estado.*

otras cooperativas posean no la misma actividad o entorno de actuación, que buscaba ser un nexo de unión entre el montante de las cajas rurales existentes en el territorio nacional y ser a su vez un órgano de representación y ayuda. La medida fue un éxito.

A partir de los años 80 del siglo XX acaeció un suceso importante, una gran crisis bancaria que afectó a todos los organismos financieros crediticios, razón por la cual, las cooperativas de crédito tuvieron que tirar de sus fondo de garantía de depósitos conjunto a un plan de saneamiento de las mismas debido a la mala praxis llevadas a cabo en su actividad en las anteriores décadas. Esto a su vez provocó que elevado número de cajas rurales abandonaran los grupos o asociaciones de crédito agrícola a las que pertenecían constituyendo entre ellas el Banco Cooperativo Español.

Definitivamente, en 1989 se suceden dos sucesos que continúan hasta nuestros días. Por un lado surge la Ley 13/1989, de 26 de mayo, de Cooperativas de Crédito por la cual se conceptualiza y otorga un marco legal definido y definitivo a estas sociedades financieras, y por otra banda, se constituye la Asociación Española de Cooperativas de Crédito (AECC), precursora de la actual Unión Nacional de Cooperativas de Crédito o UNACC.

**Tabla 1: Antecedentes y evolución de la banca cooperativa española.**

Fecha	Acontecimientos relevantes
<b>1840-1850</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>- Inicio del "cooperativismo moderno" con la creación, en 1843, de la "Sociedad de los Justos Pioneros de Rochdale", una cooperativa de consumo inglesa.</li><li>- Creación de la primera cooperativa de crédito propiamente dicha. Sucedió en Bélgica en 1848.</li><li>- Comienzo de la creación de cooperativas de crédito de tipo rural en Alemania ("Raiffeisenbanken").</li></ul>
<b>1858</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>- Primera experiencia española equivalente a una cooperativa de crédito: <i>Papeleros de Buñol</i>.</li></ul>
<b>1865</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>- Creación de la primera cooperativa de crédito: el <i>Manantial de Créditos</i>, en Madrid.</li></ul>
<b>1887</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>- Creación de diversas entidades en relación con los Sindicatos Agrarios Católicos.</li></ul>
<b>1901</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>- Constitución de la primera Caja Rural en Amusco (Palencia).</li></ul>
<b>1902</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>- Creación de cajas rurales en Zamora (San Marcial, Moraleja del vino, Arenillas y Zamora).</li></ul>
<b>1904</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>- Creación de la Caja Rural de Olite (Navarra).</li></ul>

## La Banca Cooperativa en España

<b>1906</b>	- Promulgación de la Ley de 20 de enero de 1906 sobre Sindicatos Agrícolas y Pósitos.
<b>1916</b>	- Constitución de la Confederación Nacional Católico Agraria (CNCA)
<b>1927</b>	- Constitución de Servicio Nacional del Crédito Agrícola (SNCA).
<b>1936</b>	- Antes de la Guerra Civil constan más de 1.000 cooperativas de crédito registradas.
<b>1942</b>	- Promulgación de la Ley de Cooperación de 2 de enero de 1942.
<b>1957- 1959</b>	- Constitución de la Caja Rural Nacional (CRUNA). - CRUNA como órgano central de ámbito nacional de un sistema federativo de las cajas rurales.
<b>Años 60</b>	- Despegue de las cajas rurales españolas. - Creación de las Uniones Territoriales de Cooperativas (UTECOs). - Constitución de la Central de Cajas Rurales (CECAR) para cajas rurales locales y comarcales, con carácter equivalente a la CRUNA. - Constitución de algunas de las actuales cajas populares y profesionales (Caja Laboral Popular de Mondragón, Caja Grumeco, Caja Caminos, Caja de Ingenieros Industriales de Barcelona, ...) - Inclusión de cooperativas de crédito en Ley de Bases de Ordenación del Crédito y la Banca de 1962.
<b>1969</b>	- Constitución de la Unión Nacional de Cooperativas de Crédito (UNACC).
<b>1974</b>	- Promulgación de la Ley 52/1974, de 19 de diciembre, General de Cooperativas.
<b>1977</b>	- Pactos de la Moncloa. Constan 200 cooperativas de crédito registradas
<b>1980- 1985</b>	- Equiparación progresiva de las cooperativas de crédito al resto del sector bancario, incluyendo la aplicación del coeficiente de caja, del coeficiente de inversión obligatoria, del coeficiente de préstamos de regulación especial y del coeficiente de recursos propios. - Constitución, en 1983, del Fondo de Garantía de Depósitos en cooperativas de crédito.
<b>1983</b>	- Inicio de aplicación del Plan de Saneamiento del sector en 1983, como consecuencia de la denominada crisis de las cajas rurales. La aplicación del Plan se extiende hasta 1992
<b>1984</b>	- Convenio de asociación entre 57 cajas rurales y el Banco de Crédito Agrícola (BCA), integrado en el Instituto de Crédito Oficial. El convenio se empieza a aplicar el 1 de julio de 1984.
<b>1986</b>	- Creación de Rural Informática y de Rural Vida por parte de las cajas rurales y del BCA.
<b>1987</b>	- Inicio del proceso de abandono del Grupo Asociado Banco de Crédito Agrícola-Cajas Rurales, por parte de un número considerable de entidades de ámbito

## La Banca Cooperativa en España

---

	provincial. - Creación de la Sociedad Civil de Estudios y Proyectos promovida por 24 cajas rurales.
<b>1988</b>	- En mayo de 1988 primera denuncia formal del convenio de asociación con el BCA.
<b>1989</b>	- El 10 de febrero sólo ratifican y renuevan el convenio de asociación 23 cajas rurales (2 provinciales y 21 locales). - El 4 de julio se constituye la Asociación Española de Cooperativas de Crédito. - El 16 de agosto, 24 cajas rurales, junto con el DG BANK promueven el Banco Cooperativo Español.
<b>1990</b>	- El 31 de julio se constituye el Banco Cooperativo Español (BCE).

Fuente: elaboración propia a partir Palomo Zurdo, R. J.: "Banca cooperativa: Entorno financiero y proyección social" y "El crédito cooperativo español en el marco de la UEM: crecimiento y expansión territorial" (2.001- 2.008 respectivamente).



## 2. Las Cooperativas de crédito en la actualidad

Lo que primero que nos puede suceder es discernir sobre que es o que concepto es el más adecuado para definir a una cooperativa de crédito. Pueden inundar nuestro pensamiento infinidad de respuestas, ya sea con un mayor o menor grado de complejidad, como que estamos ante un tipo de empresa financiera o que en definitiva es simplemente un intermediario financiero que busca obtener un beneficio a través de la realización de su negocio<sup>8</sup>.

Básicamente son entidades financieras de crédito que captan el ahorro en forma de depósitos, préstamos o cesiones temporales de activos financieros para realizar concesiones de créditos u operaciones de índole semejante.

Si investigamos más pormenorizadamente, el Decreto 15/1986 de 26 de febrero de Cooperativas de Crédito las define en su primer punto como: “aquellas entidades que, además de adaptarse a lo dispuesto de la Ley General de Cooperativas, tienen por objeto social servir a las necesidades de financiación de las Cooperativas a ellas asociadas y a las de los socios de estas últimas, pudiendo realizar toda clase de operaciones bancarias y pudiendo prestar aquellos servicios financieros que faciliten la realización de los fines cooperativos.”

Esta definición dista realmente de lo que sobreentendemos hoy en día por una cooperativa de crédito. De hecho son cuantificables las diferencias y restricciones que poseían en un primer momento las mismas como que sus empleados no recibían remuneración o que no se repartían dividendos, sino que todo beneficio afecto a la actividad de la cooperativa era destinado al fondo de garantía de la misma.

Aún de este modo, lo más salientable, es mencionado en la propia definición, solo y únicamente podían beneficiarse de sus ventajas aquellas personas que fueran socios de la propia cooperativa o aquellos socios que pertenecieran a cooperativas asociadas a la misma, un hecho que en definitiva restringe la opción del crédito a terceros, algo que parece poco lógico u utópico en la actualidad y que a su vez

---

<sup>8</sup> Véase *Real Decreto Legislativo 1298/1986 de 28 de junio*.

enmarca como un rasgo significativo a las primeras cooperativas de crédito existentes en nuestro territorio.

Pero tres años después, esto cambia bajo el amparo de la Ley 13/1989 de 26 de mayo sobre Cooperativas de Crédito publicado en el BOE. En esta nueva ley debemos destacar una serie de puntos para comprender y a la vez explicar de manera clara y concisa que son este tipo de sociedades que actúan como entidades financieras<sup>9</sup>.

### 2.1. Características clave de las Soc. Coop. de Crédito

- El objeto social de estas sociedades es servir a las necesidades de tipo financiero, tanto a nivel societario con sus correspondientes socios como con terceras personas ajenas a la misma, realizando para ello las actividades propias de cualquier entidad de crédito.
- Toda cooperativa de crédito posee personalidad jurídica propia, por tanto, la propia sociedad posee la capacidad suficiente para contraer obligaciones y realizar actividades que conllevan una plena responsabilidad jurídica frente a ellos mismos como a su vez, frente a terceros, siendo por tanto y a resumidas cuentas el sujeto responsable de las operaciones que realice<sup>10</sup>.
- Son sociedades de tipo anónimo, S.A., es por ello que el número de socios es ilimitado y la responsabilidad de los mismos frente a las deudas de la cooperativa es proporcional a la cuantía y/o valor de sus aportaciones. Además, si dichos socios están en proceso de baja, les será abonada la liquidación correspondiente y estarán exentos de cualquier tipo de pago así como de posibles reclamaciones hacia los mismos de cualquier cuantía en concepto de deudas contraídas por la sociedad<sup>11</sup>.
- En cuanto a su denominación, esta no podrá ser idéntica a la de otra sociedad ni poseer nombres que conlleven a confusión con respecto a demás entes, organismos, sociedades u empresas del mismo ámbito. A su vez, si su

---

<sup>9</sup> Véase Ley 13/1989, de 26 de mayo, Cooperativas de Crédito.

<sup>10</sup> Véase Real Decreto de 24 de julio de 1889 por el que se publica el Código Civil. Capítulo II, De las personas jurídicas. Artículos del 35 al 39.

<sup>11</sup> Véase Real Decreto 84/1993, de 22 de enero, Reglamento de Desarrollo de la Ley 13/1989, de 26 de mayo, de Cooperativas de Crédito. Artículo 16.

actividad principal se deriva hacia el entorno rural podrán ser denominadas de manera conjunta o de manera indistinta como Cooperativa de Crédito y/o Caja Rural. Toda aquella que no cumpla con alguno de estos requisitos será cancela de forma inmediata de los registros públicos.

- En lo referente al tipo de operaciones que pueden llevar a cabo, una cooperativa de crédito puede realizar las mismas transacciones que cualquier otra entidad financiera de crédito, esto incluye actividades activas, actividades pasivas, y actividades de servicios, pero bajo dos restricciones clave<sup>12</sup>:
  - Sus socios poseen atención preferente hacia las mismas.
  - El total de operaciones a terceros no puede ser superior al 50 por ciento de la totalidad de los recursos de la propia cooperativa, sin computar en ningún caso operaciones realizadas con los socios de las cooperativas asociadas<sup>13</sup>.

## 2.2. Carácter dual: Sociedades Anónimas versus Entidades de Crédito.

Las cooperativas de crédito son entidades de crédito de carácter privado, que como todos ya sabemos, su actividad principal radica en la captación de fondos reembolsables del público y su contrapartida mediante la concesión de créditos, pero no por ello se debe obviar que a su vez son sociedades cooperativas<sup>14</sup>.

Es por ello que las cooperativas de crédito poseen una doble condición: por un lado son sociedades cooperativas con una normativa legal específica. Y, por otra banda, son entidades de depósito, se encuentran adheridas a la legislación vigente al resto de entidades financieras crediticias.

En términos de normativa legal, a nivel estatal este tipo de sociedades se rigen por la Ley 13/1989, de 26 de mayo, de Cooperativas de Crédito, ley que les otorga a las misma personalidad jurídica y delimita su objeto social a la servidumbre de las

---

<sup>12</sup> Véase Real Decreto 84/1993, de 22 de enero, Reglamento de Desarrollo de la Ley 13/1989, de 26 de mayo, de Cooperativas de Crédito. Artículos 2.1.c) y 27.2

<sup>13</sup> Véase Martínez Izquierdo, Carlos. *Las cooperativas de Crédito en España, punto II.: La naturaleza mixta de las cooperativas de crédito.*

<sup>14</sup> Véase Martínez Izquierdo, Carlos. *Las cooperativas de Crédito en España, punto II.: La naturaleza mixta de las cooperativas de crédito.*

necesidades financieras de sus socios y terceros mediante actividades propias al resto de entidades de crédito<sup>15</sup>.

A su vez es delimitado el conjunto total de operaciones llevadas a cabo por las mismas otorgando preferencia a sus socios ante terceros, operaciones que ante estos últimos no deben superar en ningún caso el 50% de las mismas.

Este grado de preferencia hacia sus socios es síntoma a su vez de su naturaleza como sociedades cooperativas en contra a su actividad de entidad financiera, es en este punto donde se encuentra la doble condición de la propia sociedad, o lo que es lo mismo, existe el conflicto naturaleza versus actividad.

Con respecto a su naturaleza, una sociedad cooperativa es constituida por un grupo de personas que se asocian, en régimen de libre adhesión y baja voluntaria<sup>16</sup>, para llevar a cabo actividades de índole empresarial satisfaciendo sus necesidades económicas y sociales bajo una estructura y funcionamiento democrático, con un capital variable y reparto de beneficios entre sus socios una vez paliados los fondos comunitarios<sup>17</sup>.

Con respecto a su actividad, se rigen mediante las normativas legales vinculadas a las entidades de crédito, permitiendo la captación de fondos de sus socios y clientes y la otorgación de créditos a los mismos.

Esta doble condición hace a las sociedades cooperativas de crédito a nivel administrativo dependientes tanto del Ministerio de Trabajo, al ser sociedades, como del Ministerio de Economía, Banco de España, debiendo registrarse por ambos órganos y en ocasiones, a su vez a nivel autonómico en ciertos casos o parcelas en las regiones comprendidas por Andalucía, Aragón, Cantabria, Castilla-La Mancha, Cataluña, Galicia, Navarra, País Vasco y Comunidad Valenciana.

Jerárquicamente, la Ley 13/1989, de 26 de mayo, de Cooperativas de Crédito, y el Real Decreto 84/1993, de 22 de enero, Reglamento de desarrollo de la Ley 13/1989, así como el resto de normativa inherente a la misma o modificatoria de alguna de sus disposiciones tanto estatales como a nivel autonómico, es la legislación cuyo ámbito prioritario se centra en las sociedades de este estudio y ley a tener en cuenta respecto al resto, tras ella se situaran aquellas normas con carácter regulatorio

---

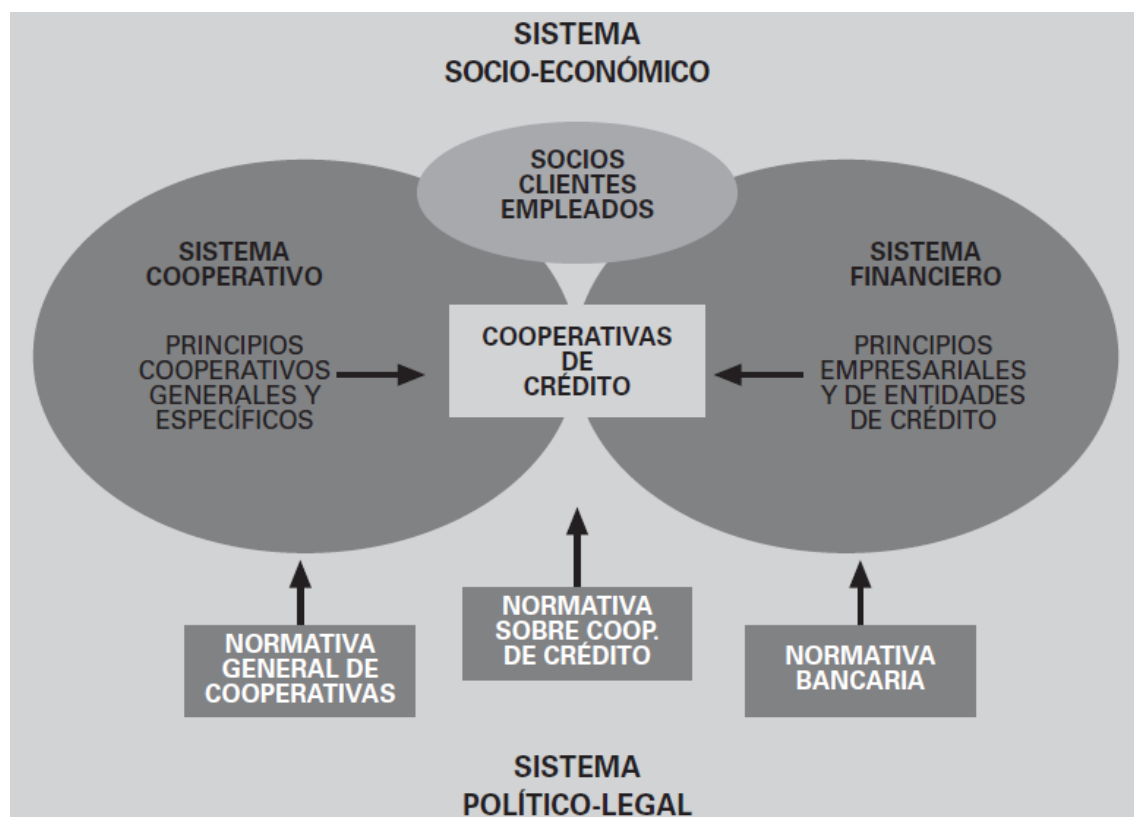
<sup>15</sup> Véase Ley 13/1989, de 26 de mayo, Cooperativas de Crédito.

<sup>16</sup> Cualquiera pueda entrar a formar parte o abandonar la sociedad sin el acarreo de posibles sanciones.

<sup>17</sup> Véase Ley 27/1999, de 16 de julio, de Cooperativas.

hacia la actividad de la misma, legislación de las entidades de crédito, y en último lugar cabe situar a las leyes generales de sociedades cooperativas a nivel supletorio<sup>18</sup>.

### Ilustración 1: El carácter dual de las cooperativas de crédito



Fuente: Palomo Zurdo, R. J. (2004). *“Banca cooperativa y economía social en Europa”*. Unión Nacional de Cooperativas de Crédito. pp. 106.

En definitiva, las Sociedades Cooperativas de Crédito se ven sometidas a un doble rasero legislativo a nivel mercantil y bancario, por una de sus vertientes estatales, y a nivel específico tanto delimitado por el propio estado como por las diferentes autonomías donde se establezca y/o constituya dicha cooperativa de índole financiero.

<sup>18</sup> Véase Martínez Izquierdo, Carlos. *Las cooperativas de Crédito en España, punto II.: La naturaleza mixta de las cooperativas de crédito*

### 2.3. Constitución

A través de la Ley 13/1989 de Cooperativas de Crédito, se pone de manifiesto que la constitución de la sociedad debe estar conformada por un grupo de promotores constituido por personas jurídicas y/o personas físicas. De hecho, la solicitud de constitución de la misma deberá estar suscrita al menos por cinco personas jurídicas que desarrollen la actividad propia de su objeto social de forma ininterrumpida desde, al menos, dos años antes de la fecha de constitución en el caso de estar conformada únicamente por personas jurídicas. Por otra banda, si la solicitud de constitución es llevada a cabo únicamente por personas físicas, los promotores deberán ser como mínimo 150 componentes<sup>19</sup>.

En el caso de que la constitución sea bajo la denominación de Caja Rural, el grupo promotor debe incluir, al menos, una Cooperativa Agraria o 50 socios con personalidad física que sean a su vez titulares de explotaciones agrarias.

Una vez, cubiertos estos requerimientos, los promotores deben solicitar una autorización o escritura de constitución debidamente reglamentada en el Ministerio de Economía y Hacienda y previo informe del Banco de España. Tras la concesión de la misma, la Cooperativa de Crédito deberá seguir los siguientes pasos para su total formación:

1. Solicitar la inscripción en el Registro Especial del Banco de España<sup>20</sup> acompañado de una copia de la escritura pública de constitución y de los Estatutos<sup>21</sup>.
2. En los siguientes 15 días hábiles tras la inscripción efectuada en el Banco de España proceder a inscribirse por partida doble, en el Registro Mercantil, y a su vez, en el correspondiente Registro de Cooperativas, momento en el cual, la sociedad cobrará personalidad jurídica.

En lo referente a la cuantía mínima del capital social, es establecida por el Gobierno, previo informe del Banco de España, en función del ámbito territorial y del total de habitantes de derecho de los municipios comprendidos en dicho ámbito, o lo que es lo mismo, se encuentran delimitados por el Estatuto, no pudiendo operar fuera

---

<sup>19</sup> Véase Ley 13/1989, de 26 de mayo, Cooperativas de Crédito. Artículo 5.

<sup>20</sup> Registro Especial del Banco de España: registro que ofrece los datos identificativos de las entidades supervisadas por el Banco de España y entidades de crédito extranjeras autorizadas.

<sup>21</sup> Véase para más información Real Decreto 84/1993, de 22 de enero, Artículos 4 y 6, en el caso de que su interés sea hacia el tratamiento actual téngase en cuenta Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital. Artículo 22, Contenido de la escritura de constitución.

del mismo si no se efectúan modificaciones previas o ampliaciones del capital social<sup>22</sup>. El tamaño de estas cuantías mínimas es mostrado en el siguiente cuadro<sup>23</sup>:

**Tabla 2: Capital social mínimo para la fundación de una cooperativa de crédito (ptas.).**

Ámbito territorial	Total habitantes de los municipios	Capital social
<b>Local</b>	Inferior a 100.000 habitantes.	175 millones ptas.
	Superior a 100.000 habitantes.	600 millones ptas.
<b>Supralocal</b>	Varios Municipios dentro de una CCAA.	600 millones ptas.
<b>Supraautonómico</b>	Actuación en diferentes CCAA.	800 millones ptas.
<b>Madrid y Barcelona</b>	Con actuación en los mismos.	800 millones ptas.

*Fuente: Elaboración propia a partir del Real Decreto 84/1993, de 22 de enero. Art. 3.*

Estas cuantías que conforman el capital social mínimo para la creación de las cooperativas de crédito no han cambiado ni se han visto afectadas desde 1993. Ciertamente es que en la actualidad la peseta no es la moneda de curso en nuestro territorio desde la llegada de la moneda única para el continente europeo pero la base del capital social mínimo no ha cambiado, por tanto, sencillamente mediante la conversión correspondiente el cuadro quedaría de la siguiente manera.

**Tabla 3: Capital social mínimo para la fundación de una cooperativa de crédito (€).**

Ámbito territorial	Total habitantes de los municipios	Capital social
<b>Local</b>	Inferior a 100.000 habitantes.	1.051.771 €.
	Superior a 100.000 habitantes.	3.606.000 €.
<b>Supralocal</b>	Varios Municipios dentro de una CCAA.	3.606.000 €.
<b>Supraautonómico</b>	Actuación en diferentes CCAA.	4.808.000 €.
<b>Madrid y Barcelona</b>	Con actuación en los mismos.	4.808.000 €.

*Fuente: Elaboración propia a partir del Real Decreto 84/1993, de 22 de enero. Art. 3.*

Las aportaciones de los socios en el capital social mínimo ha de ser íntegramente suscrito y desembolsado en efectivo y mediante la entrega por parte de la sociedad de títulos nominativos cuyo valor nominal es el mismo para todos ellos, bajo la restricción de no poder ser inferior a 10.000 pesetas. Así mismo, las

<sup>22</sup> Véase Ley 13/1989, de 26 de mayo, Cooperativas de Crédito. Artículo 6.

<sup>23</sup> Véase Real Decreto 84/1993, de 22 de enero, Reglamento de Desarrollo de la Ley 13/1989, de 26 de mayo, de Cooperativas de Crédito. Artículo 3.

aportaciones no podrán exceder del 20 por 100 del capital social en el caso de personas jurídicas, y del 2,5 por 100 en el caso personas físicas, y en ningún caso, ningún socio tendrá prelación frente al resto en el supuesto de concurso o liquidación de la propia cooperativa de crédito<sup>24</sup>.

### **2.4. Órganos de gobierno de la sociedad cooperativa.**

Bajo el amparo de la Ley 13/1989, de 26 de mayo, de Cooperativas de Crédito, la sociedad debe regirse en torno a dos órganos básicos: El Consejo Rector y la Asamblea General.

Si analizamos en primer lugar la Asamblea General, a la que actualmente se le denomina Junta General, es el órgano bajo el cual se delibera y se toman decisiones clave para el debido funcionamiento de la sociedad en materias tan diversas como la aprobación de las cuentas anuales y la aplicación de los resultados del ejercicio, modificaciones de los estatutos legales, aumento o reducción del capital social, nombramiento de administradores, liquidadores y auditores de cuentas, transformación, fusión, escisión, cesión o disolución de la propia sociedad, y demás asuntos en cuyo interés radique la cooperativa<sup>25</sup>.

Estas son llevadas a cabo mediante reuniones, en las cuales, deben presentarse un mínimo de representantes societarios de 500 personas o al menos el 10% del censo societario, y donde cada socio posee un voto que bajo designio de la sociedad en sus actas y/o estatutos podrá llegar a ser proporcional a sus aportaciones. Destacar, por otra banda, que los votos serán delegables en otros socios, pero teniendo en cuenta 2 factores limitadores:

- La delegación deberá hacerse por escrito antes de la celebración de la Asamblea.
- Ningún socio podrá recibir votos por delegación que, sumados a los que le correspondan, superen los límites voto señalados en la Ley 13/1989<sup>26</sup>.

Básicamente, lo que busca esta segunda limitación, es que un único socio no sea capaz de acaparar un volumen tal de votos, que llegado el momento, le diera el control total de las acciones que llevaría a cabo la sociedad en la Asamblea General sin tener en cuenta el voto de los socios restantes.

---

<sup>24</sup> Véase Ley 13/1989, de 26 de mayo, Cooperativas de Crédito. Artículo 7.

<sup>25</sup> Véase Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, texto refundido de las Sociedades de Capital.

<sup>26</sup> Véase Ley 13/1989, de 26 de mayo, Cooperativas de Crédito. Artículo 9. Real Decreto 84/1993, de 22 de enero. Artículo 18.



El otro órgano, anteriormente citado, es el Consejo Rector. Sus miembros, socios cooperativistas, son designados mediante el voto democrático de los socios bajo sus correspondientes estatutos en la Asamblea General y es el órgano encargado del gobierno, gestión y representación de la sociedad cooperativa. Sus miembros podrán ser remunerados cuando así lo dispongan los estatutos y bajo su cargo está la designación, contratación y destitución del Director general, o cabeza visible de la cooperativa de crédito.

Pero no todos los miembros poseen la capacidad de pertenecer al Consejo Rector ni Directores Generales debido a las siguientes restricciones. No podrán ser miembros ni directores<sup>27</sup>:

- a) Quebrados o concursados legalmente.
- b) Condenados por incumplimiento grave de las Leyes o disposiciones sociales.
- c) Consejeros, administradores o altos directivos de otras entidades de crédito salvo aquellos que participen en el capital social.
- d) Aquellos que pertenezcan al consejo de administración de más de cuatro entidades de crédito.
- e) Los que, ya sea por sí mismo o representación de terceras personas o entidades, posean deudas vencidas y exigibles de cualquier clase por otra entidad.

Desde la entrada en vigor de la Ley 27/1999, de 16 de julio, de Cooperativas, surge una tercera figura en el entramado de los órganos de gobierno de estas sociedades cooperativistas denominado La Intervención<sup>28</sup>.

La función de este tercer órgano de fiscalización de la cooperativa se basa en que partiendo de lo establecido en la Ley 27/1999, de Cooperativas, y lo estipulado en los Estatutos de la sociedad, se encargara de llevar a cabo aquellas actividades que no se encuentren acogidas por los anteriores órganos de gobierno. Casos como consulta y comprobación de documentación se hayan revisados por este organismo.

Los interventores serán elegidos entre los socios de la cooperativa mediante un proceso electivo llevado a cabo por la Asamblea General y su número será fijado previamente mediante los correspondientes Estatutos poseyendo el elegido o elegidos

---

<sup>27</sup> Véase Ley 13/1989, de 26 de mayo, Cooperativas de Crédito. Artículo 9. Real Decreto 84/1993, de 22 de enero. Artículos 23,24.

<sup>28</sup> Véase Ley 27/1999, de 16 de julio, de Cooperativas. Artículos 19, 38 y 39.

personalidad física; en el caso de que alguno de los interventores posea personalidad jurídica, supongamos una cooperativa de segundo de grado que se encuentra conformada por un conjunto de otras sociedades del mismo índole, deberá escoger una persona física para que lo represente y ejecute las funciones asignadas a su cargo.

### 2.5. Finalidad y Destino de los Resultados

En términos de resultados a final de cada ejercicio, es necesario diferenciar que el montante final obtenido por la sociedad cooperativa tiene más de un objetivo o una salida ligada a la propia empresa. En el caso de existencia de pérdidas, estas serán cubiertas con cargo a los recursos propios o disminuyendo en capital social mínimo establecido por la sociedad cooperativa pudiendo llegar a la disolución de la misma si no son suficiente. En caso contrario, existencia de beneficios, deberán ser destinados a subsanar aquellas pérdidas procedentes de ejercicios anteriores no paliadas por los recursos propios.

El montante restante, denominado como excedente neto debe ser minorado por las partidas de impuestos y la partida de intereses que puedan llegar a corresponderse al capital desembolsado por los socios para llegar a determinar el excedente disponible, el cual, será objeto de reparto.

En definitiva, si el saldo de la cooperativa es acreedor no debe determinarse que únicamente existe una puerta de salida bajo el reparto del propio beneficio entre los socios; sería caer en un error ya que realmente el resultado de cada ejercicio es destinado a tres objetivos o puntos fundamentales<sup>29</sup>.

El primer punto a destacar, es la dotación al Fondo de Reserva Obligatorio (FRO), fondo de carácter indivisible entre los socios cuyo fin es la consolidación, desarrollo y garantía futura de continuidad de la propia cooperativa de crédito a la vez que conforma los recursos propios de la misma. Consta de una dotación mínima del 20% derivado en mayor medida de los excedentes cooperativos y beneficios tanto a nivel extracooperativo como extraordinario<sup>30</sup>, y a su vez, de las deducciones sobre las aportaciones obligatorias al capital social en la baja no justificada de socios así como de cuotas de ingreso de los socios cuando estén previstas en los Estatutos o las establezca la Asamblea General y otros resultados regulados por la correspondiente Ley.

---

<sup>29</sup> Véase Ley 13/1989, de 26 de mayo, de Cooperativas de Crédito. Artículo 8.

<sup>30</sup> Véase Ley 20/1990, de 19 de diciembre, sobre Régimen Fiscal de Cooperativas.

A nivel fiscal, merece especial mención que a la hora de determinar los resultados a nivel cooperativo y extracooperativo para el correspondiente cálculo de la base imponible, ambos resultados son minorados de cargas tributarias en un 50% si destinan de manera obligatoria parte de los mismos al FRO, razón por la cual, se considera de manera frecuente que las Sociedades Cooperativas en su conjunto realicen aportaciones al fondo superiores al mínimo exigido del 20%.

El segundo punto, de particular similitud con el anterior, radica en la dotación de un Fondo de Educación y Promoción (FEP). Con una dotación mínima del 10% procedente del excedente cooperativo, remanente final<sup>31</sup> y aquellas posibles sanciones económicas por parte de la cooperativa a sus socios, inembargable e indivisible por los mismos incluso en procesos de liquidación de la propia sociedad, el destino de este fondo es el fomento y puesta en funcionamiento de actividades cuyo fin venga determinado por los siguientes supuestos<sup>32</sup>:

- Formación y educación de sus socios y trabajadores en los principios y valores cooperativos, o en materias específicas de su actividad societaria o laboral y demás actividades cooperativas.
- Difusión del cooperativismo, así como la promoción de las relaciones intercooperativas.
- Promoción cultural, profesional y asistencial del entorno local o de la comunidad en general, así como la mejora de la calidad de vida y del desarrollo comunitario y las acciones de protección medioambiental.

Finalmente, la tercera partida a la que las cooperativas, tanto a nivel crediticio como en el resto del conjunto de ámbitos a los que pertenezca su actividad, se encuentra conformado por el reparto del remanente final que bajo los Estatutos y la acción del órgano de gobierno de la sociedad conocido como la Asamblea General dictamina si el excedente es repartido de manera total o parcial entre los socios, es destinado a la dotación de nuevos fondos de reserva voluntarios, ampliación de los fondos ya existentes o su distribución en forma de retribución extraordinarias a sus empleados.

---

<sup>31</sup> *Conformado por el resultado final obtenido de la extracción de las partidas destinadas a recursos propios, FRO y FEP del excedente cooperativo disponible (excedente neto (-) impuestos (-) intereses de capital).*

<sup>32</sup> Véase Ley 27/1999, de 16 de julio, de Cooperativas. Artículo 55 y 56.

## 2.6. Fiscalidad de las Cooperativas de Crédito: El Impuesto sobre Sociedades (IS).

En cuanto a fiscalidad de refiere, las Cooperativas de Crédito no quedan eximidas en ningún caso si no que se encuentran regidas al Impuesto de Sociedades.

El Impuesto de Sociedades, de aquí en adelante denominado por sus siglas I.S., es un tributo de carácter directo y naturaleza personal que grava la renta de las sociedades y demás entidades jurídicas<sup>33</sup>, básicamente esto quiere decir, que grava el hecho imponible determinado por la obtención de cualquier tipo de renta por el sujeto pasivo sea cual fuere su fuente u origen y en ciertos casos, como el de las sociedades cooperativas, se tienen en cuenta junto con los rendimientos, los incrementos o disminuciones patrimoniales.

De manera específica se encuentran adheridos al I.S. aquellos sujetos cuya residencia fiscal venga determinada por que la constitución haya sido conforme a las leyes españolas o tengan su domicilio social o su sede de dirección efectiva se encuentre situada en territorio español y a su vez estén comprendidos dentro de los siguientes grupos de sujeto pasivo:

- Personas jurídicas, excepto las sociedades civiles<sup>34</sup>.
- Fondos de inversión, regulados en la Ley de Instituciones de Inversión Colectiva.
- Uniones temporales de empresas.
- Fondos de capital-riesgo.
- Fondos de pensiones.
- Fondos de regulación del mercado hipotecario.
- Fondos de titulización hipotecaria.
- Fondos de titulización de activos.
- Fondos de garantía de inversiones.
- Comunidades titulares de montes vecinales en mano común<sup>35</sup>.

---

<sup>33</sup> Véase Real Decreto Legislativo 4/2004, de 5 marzo, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades. Texto consolidado, última modificación 1 de octubre de 2014. Artículos 1, 2, 4, 7 y 8.

<sup>34</sup> Sociedad Civil: asociación de personas con un proyecto empresarial común o actividad con ánimo de lucro.

<sup>35</sup> Montes Vecinales Mancomunados: bienes de carácter indivisible, inalienables, imprescriptibles e inembargables y no sujetos a contribución alguna.

En lo referente al tipo de gravamen general aplicado a la base imponible del Impuesto de Sociedades español, desde el ejercicio 2008 y hasta la actualidad, se sitúa en el 30%, pero en el caso de nuestro objeto de estudio, las Sociedades Cooperativas de Crédito, es distinto ya que se encuentran enmarcadas como tipos o casos especiales. Debido a esta clasificación, el tipo de gravamen para las Sociedades Cooperativas de Crédito y Cajas Rurales se sitúa en el 25% excepto por lo referente a los resultados extracooperativos, que tributarán al tipo general<sup>36</sup>.

### **2.7. Rasgos distintivos frente al resto de Entidades Crediticias.**

Para muchos, puede que el ámbito de las cooperativas sea desconocido a diferencia de lo que entendemos hoy en día como banco o como las prácticamente extinguidas cajas de ahorros debido tanto a la mala praxis de las mismas en sus operaciones activas como a su vez por consecuencia de la crisis financiera que ha tenido lugar en España desde 2007.

Bancos y cajas de ahorro son prácticamente similares en la mayoría de los sentidos, poseen grandes similitudes entre ambos, se dedican a la captación de fondos reembolsables y la prestación de servicios bancarios y de inversión a clientes minoristas y PYMES<sup>37</sup>; la diferencia entre ambas radica en el aspecto legislativo.

Los bancos, y las cooperativas de crédito, son sociedades anónimas mientras que las cajas de ahorro son sociedades limitadas. Esto básicamente significa que en los bancos la titularidad es poseída por los denominados propietarios, cotizan en bolsa y pueden ser adquiridos por capital privado, características anónimas al caso de las cajas de ahorro, en las cuales la titularidad se encuentra en manos de gestores en lugar de propietarios, responsables ante los posibles cambios que deseen llevar a cabo en la misma, no cotizan en bolsa, ni pueden ser adquiridas por capital privado.

En el caso de las cooperativas de crédito, la titularidad radica en los socios de la misma debido a su doble vertiente de entidad crediticia y de cooperativa teniendo que registrarse por ambas. Socios que poseen voto individual con la consecuente

---

<sup>36</sup> Véase Real Decreto Legislativo 4/2004, de 5 marzo, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades. Texto consolidado, última modificación 1 de octubre de 2014. Art. 28.

Véase Afi Guías 11. Fiscalidad Empresarial: El Impuesto sobre Sociedades.

<sup>37</sup> Véase Ley 26/2013, de 27 de diciembre, de cajas de ahorros y fundaciones bancarias. Artículo 1.

participación democrática, en algunos casos proporcionalmente a la aportación desembolsada dentro del capital social de la propia cooperativa, en la actividad de la sociedad bajo su régimen estatutario<sup>38</sup>.

Otro rasgo distintivo se enmarca en los órganos sociales, encargados de la gestión y dirección, de cada una. En el caso bancario está conformado por un Consejo de Administración elegido por la Junta de Accionistas, esto viene a decirnos, que no hay un reparto de poder equitativo ya que el socio con mayor poder accionarial a su vez poseerá un mayor peso en la Junta de Accionistas y consecuentemente, también será más visible en el Consejo.

En las Cajas de Ahorros<sup>39</sup>, este poder se encuentra conformado por tres órganos, a diferencia del anterior donde solo dos órganos lo concentraban todo: la Asamblea General, órgano supremo encargado de las decisiones en función de los intereses de las entidades fundadoras, los impositores y los destinatarios de la obra social, el Consejo de Administración, encargado de la administración y gestión financiera además de la selección de los miembros que conformaran la Asamblea General, y la Comisión de Control, supervisor de las actuaciones de los anteriores órganos que conforman la estructura de las cajas de ahorro.

En cuanto a las Cooperativas de Crédito, la dirección y gestión se encuentra dividida, al igual que en el caso de las cajas de ahorro, en tres órganos sociales<sup>40</sup>: Asamblea General, cumple la misma función que en el caso anterior de las cajas de ahorro, Consejo Rector, encargado de la gestión financiera, supervisión de los directivos y representación de la sociedad cooperativa, y La Intervención, suplirá todas aquellas funciones que los Estatutos indique y no estén acogidas por los anteriores órganos sociales.

Para finalizar este apartado, no debemos olvidarnos de otro punto clave como es el reparto de beneficios. No podemos obviar que estamos ante tres tipos de entidades crediticias delimitadas entre sí por más de un aspecto y en definitiva, el beneficio inherente a la actividad de cada una es una parte con especial importancia en las actividades de la misma ya que su finalidad no va ser la misma en los tres casos.

---

<sup>38</sup> Véase Ley 13/1989, de 26 de mayo, Cooperativas de Crédito. Artículo 7.

<sup>39</sup> Véase Ley 26/2013, de 27 de diciembre, de cajas de ahorros y fundaciones bancarias. Capítulo II, Artículos 3 a 26.

<sup>40</sup> Véase Ley 27/1999, de 16 de julio, de Cooperativas. Capítulo IV, De los órganos de la sociedad cooperativa. Artículos 19 a 44. O también el apartado Órganos de la Sociedad dentro de este mismo estudio.

El carácter privado de los bancos da lugar a que sea considerado un negocio lucrativo buscando una rentabilidad entre lo captado y lo prestado. En este tipo de entidades lo más usual es que los beneficios sean repartidos entre sus accionistas ya que poseen el hándicap de que si en algún momento necesitan financiación pueden acudir a los mercados de capitales<sup>41</sup>.

Las cajas de ahorro poseen una finalidad social según la Ley 26/2013, de 27 de diciembre, de Cajas de Ahorro y Fundaciones Bancarias. Esto significa que un porcentaje mínimo de sus beneficios deben ser destinados a Reservas Obligatorias<sup>42</sup> para asegurar su solvencia, y el resto tendrá que ser destinado a Fondos Sociales.

Finalmente, las Cooperativas de Crédito, al igual que las cajas de ahorro, deben destinar parte de sus beneficios a Reservas Obligatorias, mínimo el 50% de los mismos, para asegurar su continuidad y/o solventar cualquier problema acaecido si es necesario. El montante que resta es dividido en dos partes; la primera, como mínimo un 10% de los beneficios totales debe ser enviada a un Fondo de Educación y Promoción; el resto será repartido/ distribuido entre los socios de la cooperativa o destinado a un Fondo de Reserva Voluntario<sup>43</sup>.

En definitiva, las Cooperativas de Crédito a la hora de repartir beneficios se muestran, de cierta manera, como un híbrido entre bancos y cajas de ahorro, dotando reservas y a la vez repartiendo el beneficio entre sus socios cooperativistas<sup>44</sup>.

---

<sup>41</sup> Normalmente suelen recurrir a subastas intradía o intrasemana de capital del Banco Central Europeo.

<sup>42</sup> Véase Ley 44/2002, de Medidas de Reforma del Sistema Financiero.

<sup>43</sup> Véase Ley 27/1999, de 16 de julio, de Cooperativas. Artículos 55-56. Ley 13/1989, de 26 de mayo, Cooperativas de Crédito. Artículos 7 y 8.

<sup>44</sup> De manera más simplificada, el economista Ricardo J. Palomo Zurdo ha esquematizado en diversas de sus publicaciones estos rasgos diferenciadores para ayudar a la mayor comprensión de los mismos. El gráfico, para mayor información, se encuentra en la sección de Anexos de este estudio.

### 3. Normativa Legal

Las cooperativas de crédito que conocemos hoy en día surgen a partir de la creación del Decreto 15/1986, de 26 de mayo, de Cooperativas de Crédito, texto en el cual se les da la primera denominación a las mismas como “sociedades constituidas cuyo objeto social es servir a las necesidades financieras de sus socios y de de las cooperativas a ellas asociadas mediante el ejercicio de las actividades propias de las entidades de crédito”.

Básicamente, esta primera ley contiene en su propia definición una restricción importante, las cooperativas de crédito excluyen a terceras personas de su actividad de entidad financiera solo recogiendo en la misma a sus propios socios y cooperativas asociadas.

Dos años más tarde la Ley 26/1988, de 29 de junio, sobre Disciplina e Intervención de las Entidades de Crédito asienta las bases legales sobre las cuales las entidades de crédito deben asentarse para su correcto funcionamiento y la vez dispone un régimen sancionador en el caso de mala praxis hacia toda persona física o jurídica asociada a la actividad de la propia sociedad, pero aun así sigue sin solucionarse el problema de la posibilidad de prestación de crédito a terceros.

Un año más tarde surge la Ley 13/1989, de 26 de mayo, de Cooperativas de Crédito. Ley madre de las cooperativas basadas en entidades financieras, por decirlo de alguna manera, en la cual estas sociedades pasan a definirse como cooperativas de crédito cuyo objeto social es servir a las necesidades financieras de sus socios y de terceros mediante el ejercicio de actividades propias de las entidades crédito. Es llegado a este punto donde se soluciona el problema acaecido en la anterior legislación y a su vez delimita su personalidad, número de socios, régimen jurídico, así como su denominación, constitución y operaciones que pueden realizar entre otros aspectos relevantes.

A continuación, en este estudio, serán revisadas de manera breve pero concisa, las legislaciones consecuentes a esta Ley 13/1989, de Cooperativas de Crédito que implican cambios o incorporaciones de nuevas disposiciones a la misma así como otras leyes relacionadas que dieron un impulso a las Cooperativas de Crédito en nuestro territorio.



### **Ley 20/1990, de 19 de Diciembre, sobre Régimen Fiscal de las Cooperativas.**

La gran modificación llevada a cabo por este nuevo margen jurídico se encuentra centrada en el Capítulo 4º del Título II de la Ley 20/1990, de 19 de Diciembre, sobre Régimen Fiscal de las Cooperativas. El hecho radica en la sección titulada “Reglas especiales aplicables en el Impuesto sobre Sociedades” donde se ponen de manifiesto una serie de nuevos conceptos.

En primer lugar debemos diferenciar los que son cooperativas protegidas y cooperativas especialmente protegidas y, a su vez, en cuál de estos tipos se ubican las cooperativas de crédito<sup>45</sup>.

El problema yace en que la citada Ley 20/1990, de 19 de diciembre, no proporciona una definición propia de cada una sino que su artículo 13 bajo el enunciado de “Disposiciones Comunes” muestra una serie de restricciones o características por las cuales una cooperativa pierde su especial protección para ser solo protegida. Algunas de estas características englobadas en el citado artículo hacen mención a que si se efectúan dotaciones al Fondo de Reserva, si se retribuyen las aportaciones de los socios, si se reduce el capital social a cifras inferiores a las pactadas en los estatutos o que entidades no cooperativas participen con cuantías superiores al 10% del capital social, entre otras, la cooperativa perderá su estatus de especialmente protegida.

He aquí, donde podemos clasificar a las cooperativas de crédito como cooperativas protegidas ya que llevan a cabo acciones enunciadas en el párrafo anterior y otras no estipuladas del artículo 13 de la Ley 20/1990. Pero a esto a su vez también puede suponer un problema, ya que al poseer protección especial sus beneficios fiscales serán inferiores a las cooperativas que sí lo son porque perderán bonificaciones fiscales, y deberá distinguir entre ingresos cooperativos e ingresos extracooperativos<sup>46</sup> a la hora de aplicar los márgenes correspondientes.

Los ingresos cooperativos están conformados por:

- Los procedentes del ejercicio de la actividad cooperativizada realizada con los propios socios.

---

<sup>45</sup> Véase Ley 20/1990, de 19 de diciembre, sobre Régimen Fiscal de Cooperativas. Título II, Capítulo 4º.

<sup>46</sup> Véase Ley 20/1990, de 19 de diciembre, sobre Régimen Fiscal de Cooperativas. Artículo 17, 33, 34.

- Cuotas periódicas satisfechas por los socios.
- Las subvenciones corrientes
- Imputaciones al ejercicio económico de las subvenciones de capital.
- Intereses y retornos procedentes de la participación de la cooperativa, como socio u asociado, en otras cooperativas.
- Los ingresos financieros procedentes de la gestión de la tesorería ordinaria necesaria para la realización de la actividad.

Por otra banda, los ingresos o resultados extracooperativos también son clave, ya que al encontrarnos en el ámbito de una cooperativa de crédito, las operaciones activas con terceros no socios son una parte clave de la propia actividad de la misma. Estos ingresos están conformados, a su vez, por los siguientes tipos:

- Los procedentes del ejercicio de la actividad cooperativizada cuando fuera realizada con personas no socios.
- Los derivados de inversiones o participaciones financieras en Sociedades de naturaleza no cooperativa.
- Los obtenidos de actividades económicas o fuentes ajenas a los fines específicos.

### **Real Decreto 84/1993, de 22 de enero, Reglamento de Desarrollo de la Ley 13/1989, de 26 de mayo, de Cooperativas de Crédito.**

Este Real Decreto de 22 de enero de 1993 buscaba fomentar el cooperativismo tanto en su vertiente de viabilidad como en la existencia de una autentica cooperación en los movimientos de crédito adecuando las potestades, regulaciones, de los poderes públicos a la asunción llevada por las Comunidades Autónomas dentro de un doble marco jurídico español y europeo.

En este reglamento se pone de manifiesto el capital social mínimo requerido para la constitución de una cooperativa de crédito teniendo en cuenta factores clave como son el ámbito territorial de actuación de la cooperativa así como el número de habitantes de los municipios donde actúa<sup>47</sup>. A su vez, también se tiene la

---

<sup>47</sup> Véase Cuadro 1 del apartado Constitución de una Cooperativa de Crédito de este estudio.

consideración de que el capital social y las reservas acumuladas deberán computar a la hora de calcular los recursos propios de la entidad financiera.

Por otra banda, el Real Decreto 84/1993, de 22 de enero, surge bajo la disposición final segunda de la Ley 3/1987 la figura de la constitución de las cooperativas de integración, formadas por la agrupación y cooperación de cooperativas de crédito con otros tipos de cooperativa<sup>48</sup> de menor tamaño o grado inferior.

### **Ley 5/1998, de 18 de diciembre, de Cooperativas de Galicia.**

Esta ley de carácter autonómico surgida en 1998 es llevada a cabo debido a que la propia Comunidad Autónoma de Galicia considera necesaria la existencia de una regulación propia para su territorio, que se especifique y adapte a las propias necesidades del territorio y estructuras económicas gallegas actuales, además, claro está, de que a su vez se solape perfectamente con la ley a nivel estatal sin producir ningún tipo de compromiso que llegue a perjudicar a las partes inherentes.

Otro rasgo significativo, se encuentra en la relación del territorio gallego con el sector primario por lo cual el peso de las cooperativas gallegas llega a poseer un tamaño lo suficientemente significativo como para que la Xunta de Galicia lleve a cabo la creación de la Ley 5/1998, de 18 de diciembre, de Cooperativas de Galicia.

Las principales características, por así llamarlas, o novedades incluidas en este régimen legal son expresadas a continuación en los siguientes puntos:

- Creación del Registro de Cooperativas de Galicia, estructurado en cinco bases operativas conformadas por un Registro Central para el territorio gallego y sus correspondientes Registros Provinciales. Básicamente la finalidad marcada es producir un aumento tanto a niveles de eficiencia como de prestación de servicios públicos y legales a las cooperativas para lograr una puesta en funcionamiento óptima e inmediata.
- Las cooperativas estarán divididas en tres tipos, cooperativas de primer grado<sup>49</sup>, divididas a su vez en 15 subclases entre las que se encuentran las

---

<sup>48</sup> Véase Real Decreto 84/1993, de 22 de enero, Reglamento de Desarrollo de la Ley 13/1989 de Cooperativas de Crédito, tercera disposición adicional.

<sup>49</sup> Cooperativas de primer grado: son aquellas en cuyos socios son personas físicas y/o jurídicas.

cooperativas de crédito, cooperativas de segundo grado<sup>50</sup> y un tercer organismo denominado otras formas de colaboración, figura a la que podríamos definir de pionera en el marco cooperativo y que es incluido de manera estatal en la ley 27/1999, de 16 de julio, de Cooperativas.

- Surgen unas disposiciones favorables hacia la creación de cooperativas asociadas al entorno agrario y marítimo, como antes se ha dejado entrever, la tradición económica y cultural del territorio gallego está muy arraigada al sector primario, es por ello que la Xunta de Galicia busca potenciarlas y facilitar su desarrollo hacia un mayor cooperativismo.
- Crean las conocidas como Cooperativas de Servicios Sociales y Cooperativas sin Animo de Lucro como un medio adecuado para la prestación de servicios de manera social, educativa, cultural, artística, deportiva y otros intereses colectivos de titularidad pública.
- Se posibilita la confederación de cooperativas bajo la posibilidad de denominación de Confederación de Cooperativas de Galicia, bajo el amparo del Consejo Gallego de Cooperativas que no es más que un órgano de promoción y difusión que busca una mayor integración entre este tipo de sociedades para un mayor competitividad y eficiencia en el mercado.

### **Ley 27/1999, 16 de julio, de Cooperativas.**

Esta ley es la más reciente centrada únicamente en las cooperativas de crédito y esta objetivada hacia la tanto hacia las cooperativas existentes como a las de nueva formación para agilizar su actividad a un mundo de cambios continuos como es el actual, y consecuentemente, lograr una expansión y mayor dimensión de las mismas en el entorno económico.

Debido a esto, la Ley 27/1999, de 16 de julio, de Cooperativas, trae consigo importantes modificaciones con respecto a sus antecesoras para facilitar una mejor situación para las cooperativas de crédito. Los principales rasgos diferenciadores a la par que novedosos son los siguientes:

- El número de socios necesarios para la constitución de una sociedad cooperativa es reducido a únicamente tres buscando facilitar la creación de las mismas.

---

<sup>50</sup> *Cooperativas de segundo grado: son aquellas constituidas por la asociación de dos o más cooperativas de igual o distinta clase.*

- Supresión de la Asamblea constituyente suponiendo una agilización del procedimiento najo el supuesto que todos los socios comparecen simultáneamente ante el notario y no uno de ellos en representación del resto.
- Posibilidad de creación de la figura del administrador único en aquellas cooperativas cuyo número total de socios sea inferior o igual a 10.
- El concepto de socio colaborador es sustituido por el denominado socio asociado; personas físicas o jurídicas que sin poder desarrollar o participar en la actividad de la sociedad, contribuyen a su consecución<sup>51</sup>.
- La posibilidad de abonar intereses por las aportaciones al capital social, se condiciona a la existencia de resultados positivos.
- Se crea la figura de la “fusión especial” que consiste en la posibilidad de fusionar una sociedad cooperativa con cualquier tipo de sociedad civil o mercantil para dar lugar a las denominadas sociedades mixtas<sup>52</sup>. Además, y de manera contraria a la anterior, en el mismo capítulo se regula la figura de la “transformación” de una sociedad cooperativa en otra sociedad, ya sea del tipo civil o mercantil.
- Fomenta a la asociación de sociedades cooperativas facilitando la agrupación y creación de las mismas.
- Las sociedades cooperativas se clasificaran en sociedades de primer y segundo grado<sup>53</sup> siendo englobadas las cooperativas de crédito en sociedades de primer grado.

### **Ley 10/2014, de 26 de junio, de ordenación, supervisión y solvencia de entidades de crédito.**

Como punto final a este apartado, merece también una especial mención este texto legislativo, no por que haga referencias directas a las cooperativas de crédito propiamente dichas, sino más bien, porque es una reforma destinada al control, solvencia y buen uso del conjunto de las entidades financieras crediticias, entre las cuales, se encuentran las sociedades en las que se encuentra este trabajo de investigación, las cooperativas crediticias.

---

<sup>51</sup> Véase Ley 27/1999, de 16 de julio, de Cooperativas. Artículo 14.

<sup>52</sup> Entiéndase por Sociedad Mixta aquella sociedad cuyo capital está conformado por aportes de tipo público y privado de manera conjunta.

<sup>53</sup> Véase Ley 27/1999, de 16 de julio, de Cooperativas. Artículo 6.

Bajo este título, este nuevo régimen jurídico establece unas normas de ordenación y disciplina para que no lleguen a suceder casos de “mala praxis” de las mismas por parte de sus socios o altos cargos, algo por lo que desgraciadamente la sociedad española ha sufrido en los últimos años con números escándalos de esta índole, no hay que mirar más allá de nuestras fronteras para saber que casos como la creación de las ya famosas las preferentes, por ejemplificar, y otros productos financieros tóxicos han barrido nuestra economía durante los últimos ejercicios legales.

Es por ello que bajo el amparo no solo del estado español sino también del Parlamento Europeo con su reglamento 575/2013 y el 648/2012, se les ordena a las entidades de crédito una serie de requisitos prudenciales junto con una normativa reguladora en la cual se incluye un régimen sancionador para que las actividades, o más bien definámoslas como las operaciones llevadas a cabo sean las correctas y a su vez protejan a sus propios clientes.

## **4. Estructura del sector de Cooperativas de Crédito en España.**

### **La Banca Cooperativa.**

#### **4.1. Ventajas de un sistema de Banca Cooperativa**

Palomo Zurdo, R. J. recoge en su libro “Los grupos financieros cooperativos” una definición de lo que bajo su punto de vista conforma el concepto de banca cooperativa siendo aquel tipo de banca compuesta “por sociedades cooperativas de crédito y otras entidades bancarias y de servicios especializados que surgen y tienen su razón de ser en las cooperativas de crédito”.

Básicamente, lo que nos viene a decir, es que en la actual sociedad existente se vislumbra que las cooperativas de crédito han llevado a cabo un proceso de agrupación de manera progresiva formando lo que se conocen como Grupos de Banca Cooperativa. Esto da lugar a la presencia de completos y complejos conglomerados de sociedades crediticias cuyo fin es protegerse y a la vez ser equiparables al resto de entidades financieras con un mayor peso, caso de los bancos y en su día, y prácticamente hoy extintas, cajas de ahorro.

A su vez es necesario diferenciar dos tipos de concepto, el de banca cooperativa y de grupo de banca cooperativa. Términos definitorios de dos conglomerados estructurados de distinta forma pero con múltiples similitudes inherentes.

Banca cooperativa engloba de manera común tanto a las sociedades cooperativas de crédito como a los denominados bancos cooperativos centrales y demás empresas financieras cuyas actividades especiales son promovidas y orientadas por las cooperativas de crédito.

Por su contra, Grupo o Sistema de Banca Cooperativa radica en la organización y coordinación conjunta de un grupo de sociedades cooperativas de

crédito y otras instituciones que actúan y cooperan bajo directrices comunes compartiendo medios, recursos e información, generando unidad de acción y preservando al mismo tiempo, el espíritu soberano de sus miembros componentes<sup>54</sup>.

Realmente, estos conglomerados financieros ante los cuales nos encontramos no son más que formas empresariales que buscan reforzar su situación a nivel de mercado y garantizar su supervivencia y/o crecimiento con el objetivo común de prestar un servicio de carácter financiero a sus socios y clientes<sup>55</sup>.

### 4.2. Principios de la Alianza Cooperativa Internacional.

Como ya hemos venido analizando, una cooperativa es una asociación de personas unidas de manera voluntaria para satisfacer sus necesidades y aspiraciones de carácter económico, social y cultural mediante la creación de una empresa de propiedad conjunta y gestión democrática.

Pero no debe obviarse que existe una serie de principios cooperativos o pautas que las cooperativas deben de poner en práctica desde su constitución basando en valores de autoayuda, autorresponsabilidad, democracia, igualdad, equidad y solidaridad.

Estos principios de Alianza Cooperativa Internacional se fragmentan en siete puntos clave<sup>56</sup>:

1. Adhesión Voluntaria y Abierta. Las cooperativas están abiertas a todas aquellas personas capaces de utilizar sus servicios y dispuestas a aceptar las responsabilidades de ser socio sin ningún tipo de discriminación por razones de tipo social, política, religiosa, racial o de sexo.
2. Gestión Democrática por parte de los socios. Las sociedades serán gestionadas de manera democrática. Los socios elegidos para representar y gestionar las cooperativas son responsables ante los socios. En las cooperativas de primer grado se cumplirá la reseña un socio, un voto.
3. Participación Económica de los socios. Los socios deberán contribuir equitativamente en el capital social de la sociedad.

---

<sup>54</sup> Véase Barea, J.; Juliá, J. F.; Monzón, J. L.: *Grupos empresariales de la economía social en España*.

<sup>55</sup> Véase UNACC: *Banca Cooperativa. Entorno Financiero y Proyección Social*.

<sup>56</sup> Véase UNACC: *Alianza Cooperativa Internacional*.



4. Autonomía e Independencia. Ante todo, las cooperativas son organizaciones autónomas gestionadas por sus socios. En el caso de firma de acuerdo con otros organismo o entes de carácter superior o gubernamental, la cooperativa debe mantener su autonomía e independencia.
5. Educación, Formación e Información. Las cooperativas deberán proporcionar educación y formación a sus socios, representantes, directivos y empleados mediante la dotación de fondos con las correspondientes características.
6. Cooperación entre Cooperativas. Para una mayor eficiencia y fortaleza, las cooperativas pueden trabajar de manera conjunta mediante estructuras de ámbito local, regional, nacional e internacional.
7. Interés por la Comunidad. Las cooperativas trabajan para conseguir el desarrollo sostenible de sus comunidades mediante políticas aprobadas por los socios.

En conjunto, estos principios, delimitan y marcan la senda de las sociedades cooperativas de crédito del mismo modo a como lo haría un manual de buena conducta buscando una mejor eficiencia en el funcionamiento de las mismas así como ayudarlas a progresar en el mercado financiero.

### **4.3. Las Federaciones Regionales de Cajas Rurales**

Son un tipo de organizaciones de cajas rurales existentes en determinadas comunidades autónomas españolas carentes de lo que se denomina como confederación, o lo que es lo mismo, aunque la práctica totalidad de sus miembros pertenezcan a otras organizaciones como puede ser el caso de la UNACC, Banco de Crédito Cooperativo o Banco Cooperativo de Crédito, las federaciones no rinden pleitesía a ninguna de ellas, son grupos de cooperativas que se relacionan entre sí sin la necesidad o la presencia de organizaciones superiores.

Del mismo modo que sus homologas de mayor rango, defienden los intereses comunes a sus cooperativas asociadas actuando como interlocutores frente a las instituciones públicas y/o privadas, a la vez que promueven la negociación de convenios y la organización de actividades y jornadas de interés para sus miembros.

Los órganos sociales de este tipo de grupos están conformados por el Consejo Rector y la Asamblea General, quien a su vez nombra a un Presidente y a un Secretario General.

Las federaciones regionales españolas con mayor grado de desarrollo y actividad se encuentran situadas en las regiones o territorios valenciano, andaluz y castellano-leonés. De hecho, la Federación de Cooperativas de Crédito de la Comunidad Valenciana cuenta con más de 30 entidades conformando prácticamente la mitad del total nacional<sup>57</sup>.

En lo referente a las funciones que desempeñan este tipo de grupos denominados federaciones regionales destaca:

- Representación y defensa de los intereses generales de las cooperativas de crédito y sus socios frente a la Administración Pública y/o cualquiera persona de carácter físico o jurídico ejerciendo, dándose el caso, todas y cada una de aquellas acciones legales que sean pertinentes.
- Promoción y formación cooperativa.
- Conciliación de conflictos surgidos en el seno de las distintas sociedades cooperativas asociadas o entre ellas mismas y sus socios.
- Organización de servicios de asesoría, auditoría, asistencia jurídica o técnica en el momento que le resulte de mayor conveniencia a sus socios.
- Actuar como interlocutores y representantes ante el conjunto de entidades y organismos públicos restantes.

### 4.4. La Asociación Española de Cajas Rurales

Constituida en Madrid a 4 de julio de 1989 bajo el nombre de Asociación Española de Cooperativas de Crédito, denominación sustituida años más tarde, concretamente en 1995 por Asociación Española de Cajas Rurales, se trata de una organización de carácter asociativo-empresarial que a su vez que ha sido y es el pilar clave y pistoletazo de salida en la creación del Grupo Caja Rural, conglomerado de cajas rurales que será comentado de manera más específica en sucesivos apartados<sup>58</sup>.

Creada a partir de la asociación de 23 cajas rurales que abandonaron anteriormente el Grupo Asociado Banco de Crédito Agrícola, actualmente ya contabiliza en sus filas otras 54 cooperativas que se han ido adhiriendo en los últimos 25 años.

---

<sup>57</sup> Véase Carrasco Monteagudo, Inmaculada: *Diccionario de Economía Social, Volumen 6* (2009), págs. 148-149

<sup>58</sup> Véase para más información el apartado Grupo Caja Rural.

Razón por la cual, institucionalmente se considera como una de las asociación con un mayor grado de concentración en el sector en materia de banca cooperativa, operatividad y eficiencia empresarial al mismo paso que supero tanto las diferentes limitaciones como barreras territoriales en el desempeño de su actividad<sup>59</sup>.

Estructurada de manera interna en Asamblea General y Junta Directiva, esta última se encuentra formada por un máximo de 12 miembros elegidos por periodos de 4 años con posibilidad de reelección siendo comúnmente presidentes de las cooperativas que integran el conglomerado de la asociación.

A su vez, la Asamblea General le otorga el derecho de un voto a cada una de las cooperativas rurales asociadas pudiendo ser mayor en función de los activos totales de los que disponga cada caja.

A nivel administrativo, existe la figura del Secretario General, persona con voz pero sin voto en los asuntos concernientes al resto de órganos sociales, que desde 1995 es a su vez el Secretario General de la UNACC.

Merecedor de especial mención, es la creación por parte de la Asociación Española de Cajas Rurales del Fondo Interno de Solidaridad. Fondo adicional/complementario al Fondo de Garantía de Depósitos para el conjunto de cooperativas asociadas cuyo destino es prevenir y en su caso, hacer frente a posibles quiebras, insolvencias futuras o coberturas en lo referente a los recursos propios. Actualmente este fondo cuenta con una cifra aproximada de 107 millones de €.

Al igual que el resto de asociaciones homologas sus objetivos y fines radican representación, promoción, fomento, coordinación, gestión, administración, solidaridad y organización de servicios de carácter técnico, jurídico, estadístico, formativo, contable, etc... de las cajas asociadas como de sus socios y clientes, fomentado la confianza en la banca cooperativa frente al resto de sus competidores en el sector.

### **4.5. Grupo Caja Rural, RURALVIA**

La historia del Grupo Caja Rural tiene su comienzo ya en el año 1989, ejercicio en el cual un conjunto de cajas rurales comenzaron a asociarse llevando una pequeña idea a su culmen el 4 de julio de ese mismo año con la constitución de la Asociación Española de Cooperativas de Crédito, organismo analizado en un apartado anterior.

---

<sup>59</sup> Véase página web [www.cajarural.com](http://www.cajarural.com).

Este conglomerado de 23 cajas rurales descontentas y anteriormente adheridas al conocido como Banco de Crédito Agrícola, banca cooperativa de corte público en la cual intervenía el propio estado y que tras una pérdida de fuerza debido a los múltiples abandonos de sus cooperativas asociadas se encontró en una espiral de perdición y fracaso que la llevo a su completa extinción durante la década de los 90, comienzan a usar como seña de identidad el nombre “Grupo Caja Rural”.

Este paso, aunque pueda parecer pequeño, conllevo la formación de un grupo de banca cooperativa de carácter totalmente privado, antonomasia al tipo de banca del que provenían anteriormente, y a su vez, para autores como Ricardo J. Palomo, la Asociación Española de Cooperativas de Crédito constituyó y la vez configuró “el corazón o núcleo del Grupo Caja Rural”.

Un grupo cuyos objetivos se basan en 4 fines básicos:

1. Actuar como instrumento de colaboración y solidaridad de las cajas rurales asociadas.
2. Actuar como instrumento de armonización y vigilancia de los principios de política empresarial.
3. Coordinar la relación entre los distintos organismos que la conforman, las cajas rurales y organismos centrales.
4. Promocionar actuaciones cuyo destino sea lograr mayores cuotas de mercado.

Y a su vez, el modelo empresarial del Grupo Caja Rural, Ruralvía, aplica una serie de principios o también denominados criterios que marcan sus pautas de comportamientos y garantizan su evolución y supervivencia en el mercado. Estos principios de comportamiento son los siguientes:

- Principio de Intercooperación. Constituye en núcleo de toda organización entre cooperativas. A través de la cooperación, el grupo puede potenciarse tanto de manera política, en funciones de representación, como de manera empresarial.
- Principio de Subsidiariedad. “Eficiencia” en la prestación de un determinado servicio por parte de la entidad central del grupo hacia las cajas que lo forman sin ningún tipo de ayuda externa, y, a su vez, “necesidad” de prestación de un determinado servicio o actividad que corresponda, necesariamente, a las instituciones centrales, para que el grupo consolide un balance positivo.
- Principio de Solidaridad Eficiente. Todas las empresas involucradas en el grupo deben adoptar el firme compromiso de vincularse y sustentar el grupo de manera solidaria mirando posibles ineficiencias y problemas.

- Principio de Descentralización. Respeto al gobierno y capacidades de decisión y actuación de manera individual de cada caja asociada.
- Principio de Territorialidad. Facultad y derecho propio e inherente a cada cooperativa de crédito de operar, con independencia jurídica y económica, en su respectivo espacio territorial o ámbito originario de actividad, respetando, de igual manera, el ámbito correspondiente a las restantes cooperativas de crédito del grupo.
- Principio de Unidad de Acción. Las actuaciones serán unánimes y al unísono buscando reforzar y minorar las necesidades del grupo en materia de planificación estratégica, reasignación de recursos, nombramiento y remuneración de directivos, evaluación de resultados, soberanía y autonomía de las cajas asociadas, etc...
- Principio de Adicionalidad. Compromiso entre las cajas rurales que conforman el grupo de sumar esfuerzos y capacidades en post de alcanzar objetivos comunes.

Hito clave de este grupo asociado es la constitución el 31 de julio de 1990 del Banco Cooperativo Español<sup>60</sup>, autorizado por el Ministerio de Economía y Hacienda y la posterior agregación de otras dos instituciones enmarcadas dentro de lo que sería entidades participadas, caso de Rural Servicios Informáticos y Seguros RGA dando lugar a una estructura empresarial consolidada y bajo el principio de concentración del sector tomando una mayor envergadura.

Rural Servicios Informáticos, fundada en 1986 bajo el nombre Rural Informática, es un servicio externo cuya finalidad es servir como centro corporativo y común para la explotación y procesamiento de datos de las cajas rurales pertenecientes al grupo.

Aunque en sus orígenes era totalmente externa al grupo, estamos ante un claro caso de outsourcing, finalmente se conformó como parte del grupo permitiendo a este un acceso a las nuevas tecnologías de información a un nivel más avanzado así como un ahorro de tiempo en multitud de procesos haciéndolos a su vez más eficientes.

Básicamente nos encontramos ante una empresa de tipo especializada cuyas funciones se enmarcan en el tratamiento, proceso e intercomunicación de datos junto con la creación de nuevos canales bancarios de distribución.

---

<sup>60</sup> Véase para más información el apartado concerniente al Banco Español de Crédito.

Seguros RGA, es otro de los pilares del Grupo Caja Rural y a su vez constituye la compañía aseguradora de la misma actuando dentro del ámbito de la Banca-Seguros. Su origen radica en el grupo asegurador y de pensiones Rural Vida que se encontraba participada en un 45% por el Banco de Crédito Agrícola en el año 1986. Posteriormente, en 1988 surge Rural Grupo Asegurador, actual Seguros RGA, bajo la integración de Rural Vida y Rural Seguros y Reaseguros.

Del mismo modo, que Rural Servicios Informaticos, nos encontramos ante una entidad especializada prestataria de un servicio a las cajas rurales asociadas al grupo en materia de seguros y pensiones, un servicio de carácter externo que finalmente acabo por integrarse en el propio Grupo Caja Rural.

Actualmente, Seguros RGA se encuentra conformada por 4 entidades especializadas enumeradas a continuación<sup>61</sup>:

- Seguros Generales Rural, S.A.; compañía de seguros y reaseguros dedicada al seguro de bienes patrimoniales.
- Rural Vida, S.A.; dirigida a la cobertura de riesgos de tipo personal.
- Rural Pensiones, S.A.; gestora de planes y fondos de pensiones.
- R.G.A. Broker Correduría de Seguros, S.A.; intermediaria de con otras compañías en tipos de seguros no comprendidos en los anteriores apartados.

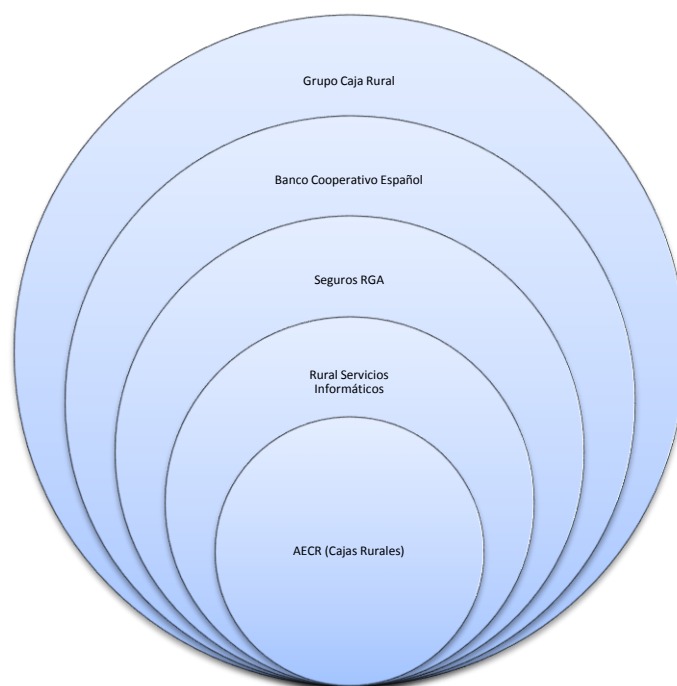
En cuanto a cifras, Seguros RGA ha gestionado en el ejercicio 2013 un volumen de negocio directo de 472.728 miles de €, pensiones por 1.372,8 millones de € y cuenta con más de 216 mil asegurados en concepto de seguros de vida. Su activo total consolidado se sitúa en 1.997.952 miles de € y muestra un resultado del ejercicio a cierre cercano a los 16 millones de €.

Lo prioritario en el caso de Ruralvía o Grupo Caja Rural es comprender correctamente su estructura, en este caso nos encontramos no solo ante una asociación de distintas cajas rurales que comparten intereses similares si no que el propio grupo lo conforman junto con ellas las sociedades participadas enunciadas y explicadas anteriormente, Banco Cooperativo Español, Rural Servicios Informáticos y Seguros RGA conformando de este modo un conglomerado empresarial interrelacionado compuesto por sociedades cooperativas de crédito y otras formas de carácter jurídico con unos principios comunes que comparten entre ellos productos y servicios a disposición suya y de sus miembros.

---

<sup>61</sup> Véase Seguros RGA. Informe Anual (varios años).

## Ilustración 2: Estructura del Grupo Caja Rural, Ruralvia.



Fuente: elaboración propia.

La creación de este grupo ha permitido a las cajas rurales asociadas al mismo ofrecer mejores servicios y productos a sus clientes de carácter universal, especializado y personalizado a nivel regional, provincial y local, ámbitos de actuación superiores a los que dispondrían de manera individualizada prestando al fin y al cabo los mismo servicios que el resto de bancos y cajas de ahorro.

## 4.6. Banco Cooperativo Español

Constituido el 31 de julio de 1990, con forma jurídica de sociedad anónima mediante proceso de fundación simultánea<sup>62</sup> con un capital social ascendente a 3.000 millones de pesetas desembolsado de forma íntegra en efectivo y dividido en acciones nominativas de 10.000 pesetas, el Banco Cooperativo Español es una entidad de naturaleza privada sujeta a las normativas y regulación de las entidades bancarias cuya actividad reside en territorio español.

---

<sup>62</sup> *Fundación Simultánea: fundación de una sociedad en un solo acto por convenio entre los fundadores.*

Con un capital suscrito en su origen por 24 sociedades cooperativas de crédito de carácter nacional en un 85%, siendo entorno a unos 2.552 millones de pesetas, el 15% de participaciones restantes, cuya cifra ascendía a 450 millones de pesetas, fueron adquiridas por el banco cooperativo alemán Deutsche Genossenschaftsbank (DG Bank), banco que aun hoy en día, en el ejercicio 2013 aun comprende un 12% de las participaciones totales del Banco Cooperativo Español.

**Tabla 1: Detalle de los accionistas o partícipes más significativos de la entidad y Caixa Rural Galega del Banco Coop. Español a cierre del ejercicio 2013.**

Denominación social del accionista o partícipe	% sobre el capital social
DZ Bank	12,022 %
Caja Rural de Navarra	9,970 %
Caja Rural de Aragón	9,970 %
Caja Rural de Granada	9,543 %
Caja Rural de Albacete, Ciudad Real y Cuenca	8,978 %
Caja Rural del Sur	6,429 %
Caja Rural de Asturias	5,776 %
Caja Rural de Castilla-La Mancha	5 %
Caixa Rural Galega	0,955 %

Fuente: elaboración propia a partir de Memoria Anual BCE (2013).

Durante el siguiente lustro, las sucesivas ampliaciones de capital no hicieron más que fomentar la anexión por parte de otras sociedades cooperativas de crédito al Banco Cooperativo Español, pero no fue hasta el periodo comprendido entre 1995 y 1998 cuando se producen las mayores anexiones siendo un hito clave el año 1996 con la incorporación de 38 nuevas entidades al grupo.

Esto dio lugar a la práctica integración de todas las cooperativas de crédito a comienzos del siglo XXI, salvo tres sociedades que veían de manera reticente la integración, conformadas por la Caja Rural Vasca, la Caja Rural de Castellidans y la Caja Rural de Guissona. Actualmente, en el ejercicio 2013, el conglomerado del grupo Banco Cooperativo Español se encuentra conformado por 42 entidades cooperativas de crédito.

Del mismo modo, se encuentra integrado en el Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito regulado por el Real Decreto-Ley 16/2011, de 14 de Octubre y su objetivo es la consolidación como grupo financiero cuyo fin es la prestación de servicios a modo activo de central bancaria de aquellas Cajas Rurales asociadas a él y promoviendo, a modo de nexo de unión y representación, para que



alcancen posiciones de mercado relevantes, beneficiosas y competitivas con el resto de entidades financieras de carácter crediticio<sup>63</sup> de forma sostenible.

Estas entidades asociadas incluidas en el Banco Cooperativo Español, son coordinadas en forma de políticas financieras de colaboración mutua a la vez que se comparan y determinan tanto su información en cuanto a partidas relevantes de sus memorias, como de objetivos, gestión de capital<sup>64</sup>, fondo de garantía de depósitos e impacto medioambiental.

Por su parte, las cajas rurales, se comprometen a una gestión adecuada de sus excedentes de tesorería, contribuir de forma adecuada a la dotación de capital del Banco, tomar los fondos necesarios del propio Banco bajo los límites fijados por el mismo y realizar operaciones de servicios a través de él.

Además, el grupo desarrolla actividades cuya base se enmarca en las siguientes áreas de negocio:

- Tesorería y Mercado de Capitales.
- Banca de Particulares.
- Banca de Empresas.
- Banca Privada.
- Área Internacional.
- Área Comercial.
- Departamento de Medios de Pago.

Esta especialización en las distintas áreas de negocio y actividades inherentes a la misma ha llevado al Banco Cooperativo Español a la creación de sociedades filiales bajo las denominaciones de Gescooperativo, S.A., Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva constituida en febrero de 1991; Rural Inmobiliario, S.L., sociedad hipotecaria constituida ya en 1993; Rural Informática, S.A., sociedad prestataria de servicios informáticos ;BCE Formación, S.A., ;Espiga Capital Gestión, S.G.E.C.R., sociedad de capital-inversión creada en 1998; y Rural Renting, S.A. destinada al alquiler y venta de vehículos, maquinaria, bienes de equipo, informática, etc. destinado al rural.

---

<sup>63</sup> Véase Informe de Gestión y Memoria del Banco Cooperativo Español 2013.

<sup>64</sup> Véase Circular 3/2008 del Banco de España, de 22 de mayo, a entidades de crédito sobre determinación y control de los recursos propios mínimos y modificaciones posteriores.

De hecho, esta última filial, Rural Renting, S.A., nace como uno de los nuevos servicios diferenciadores en el entorno financiero de la banca empresarial en cuanto a financiación junto con otros como Rural Leasing, Rural Confirming y líneas ICO de Financiación y pago a Proveedores.

### 4.7. UNACC

Organización de carácter representativo y constituida ya en 1969, la Unión Nacional de Cooperativas de Crédito se presenta como un órgano en forma de asociación profesional y federativa del conglomerado de sociedades cooperativas a nivel crediticio con una misión predeterminada, mediante una representación de tipo institucional, defender y promover los intereses comunes de sus afiliados tanto a nivel nacional como internacional.

Del mismo modo desempeña funciones en otros ámbitos de actuación como son:

- Promoción de las cooperativas de crédito.
- Realización de actividades de formación.
- Asesoramiento de carácter técnico, jurídico, legal, laboral y fiscal.
- Realización de estudios especializados.
- Apoyo técnico para la interpretación y aplicación de la normativa legal.
- Intermediario entre las distintas diferencias y acuerdos surgidos entre las cooperativas asociadas.
- Mediación en la negociación de convenios.
- Función divulgativa.

Este grupo representativo de un conjunto de las sociedades cooperativas del territorio español es regido por una Asamblea General, constituida por un representante de cada una de las entidades asociadas y cuyo fin es la creación de políticas generales, gestión social y aprobación de las cuentas anuales así como el nombramiento y revocación de los miembros del Consejo Rector.

Por otro lado, también se encuentra bajo el yugo del Consejo Rector, órgano de gobierno dedicado al desarrollo y puesta a punto de conciertos de actividades o servicios junto con la realización de presupuestos y cuentas anuales, las cuales vayan a someterse al análisis de la Asamblea General; actualmente está conformado por 15

miembros más 4 suplentes elegidos por periodos de cuatro años con un sistema de reelección indefinida.

Finalmente, el último órgano social perteneciente a la UNACC es la Secretaria General, bajo su mando se engloban aquellos asuntos de la gestión común y diaria del grupo ostentando a su vez la nomenclatura de Jefatura de Servicios Técnicos-Administrativos de la UNACC<sup>65</sup>.

A su vez, la Unión Nacional de Cooperativas de Crédito es miembro de diversas organizaciones e instituciones como son Confederación Empresarial Española de la Economía Social (CEPSE) o institutos de investigación relacionados con la universidad complutense de Madrid, caso del CIRIEC siempre con el objetivo y fin último de ser el órgano que representa y vela los intereses de sus socios, y el Centro Financiero de Madrid, asociación que busca promover y desarrollar el sector financiero de las cooperativas de manera internacional así como sus proyectos; todas y cada una de ellas enmarcadas en el ámbito nacional.

A nivel internacional, UNACC es miembro de la EACB, European Association of Cooperative Banks o Asociación Europea de Banca Cooperativa, asociación líder a nivel europeo en materia de representación de los intereses comunes de las cooperativas europeas y a su vez su interlocutor oficial ante el resto de instituciones de la Unión Europea. En sucesivos apartados será comentada de manera más pormenorizada.

### 4.8. Banco de Crédito Cooperativo

Este ente como tal, es el más joven pero eso en ningún caso significa que su aparición o nacimiento, como el propio lector quiera denominarlo, no se encontrara bajo un firme objetivo, la representación y vela de los intereses comunes de un determinado conjunto de cajas rurales y asociadas en territorio español.

El Banco de Crédito Cooperativo, BCC a partir de este momento, se constituye el 28 de enero de 2014, con puesta en funcionamiento como tal a 1 de julio de 2014 de ahí su juventud respecto al resto de organismos homólogos, bajo el amparo del conglomerado de 32 cajas rurales, siendo el principal accionista del organismo el conjunto conformado por las 19 cajas rurales integradas actualmente por el Grupo

---

<sup>65</sup> Véase [www.unacc.com](http://www.unacc.com) / Web de la Unión Nacional de Cooperativas de Crédito (UNACC) en España.

Cooperativo Cajamar y en segundo plano, 13 cajas rurales del este y centro-sur peninsular<sup>66</sup>.

**Tabla 2: Detalle de los accionistas o partícipes de la entidad Banco de Crédito Cooperativo a cierre del ejercicio 2014.**

Grupo Cooperativo Cajamar		Resto de Partícipes	
		Grupo Solventia	Otros
C.R. Torrent	C.R. d'Alginet	C.R. Almendralejo	C.R. Castilla-La Mancha
C.R. Vila-real	C.R. de Villar	C.R. Utrera	C.R. Guissona
C.R. Caixaltea	C.R. Vilavella	C.R. Baena	C.R. La Vall d'Uxió
C.R. Burriana	C.R. Caixaturis	C.R. Cañete de Torres	C.R. Benicarló
C.R. CAixacallosa	C.R. Albalat	C.R. Nueva Carteya	C.R. Vinarós
C.R. Caixapetrer	C.R. de Almenara	C.R. Adamuz	C.R. Les Coves de Vinroma
C.R. Nules	C.R. Vilafamés		
C.R. de Cheste	C.R. Xilxes		
C.R. Caixalqueries			
C. San Vicent de Vall d'Uixó			

Fuente: elaboración propia a partir de datos de BCC (2014).

La función del BCC se centra en dirección del Grupo Cooperativo Cajamar llevando a cabo políticas comerciales, métodos, controles de riesgo, labores de gestoría, emisiones de instrumentos de carácter financiero, elaborando presupuestos, etc...así como gestionar las relaciones con otros órganos supervisores del mercado cooperativo en su vertiente financiera.

De esta forma, bajo el fin de crear un entorno de estabilidad financiera hacia sus entidades partícipes junto a su cargo como representante de las mismas en busca de la diversificación y crecimiento y expansión del propio ente no dejan en ningún momento de lado su objetivo principal como cooperativa de crédito atendiendo las necesidades de financiación de sus socios y con terceros.

A nivel de datos, su juventud no permite comparaciones temporales pero aun con todo esto, el BCC emite una muestra de sus resultados temporales con fecha a 30 de Septiembre de 2014, escasos meses tras su constitución, en la cual destacan los siguientes aspectos de su memoria<sup>67</sup>:

- 4 millones de clientes y 1,4 millones de socios
- Una red comercial de 1.316 oficinas distribuidas en 41 provincias y 2 ciudades autónomas.

<sup>66</sup> Véase página web [www.bcc.es](http://www.bcc.es) y BCC, Grupo Cooperativo Cajamar: Últimos Resultados

<sup>67</sup> Véase Banco de Crédito Cooperativo, Grupo Cooperativo Cajamar: Últimos Resultados.

- Un volumen total de créditos a la clientela de 31. 191.649 miles de €, conformando el 98 % de sus inversiones crediticias y más del 80% de su activo total.
- Un volumen total de depósitos a la clientela de 28.960.413 miles de €, conformando el 82% de su pasivo total.
- Una cifra de resultado consolidado del ejercicio superior a los 90 millones de €.
- Un coeficiente de solvencia situado en el 12,84%, superior al 8% fijado por Basilea.

Finalmente, el BCC al igual que la UNACC, su homónimo en muchas vertientes como su carácter de representación de sus sociedades partícipes, es miembro de la Asociación Europea de Banca Cooperativa, EACB, formando entre los dos la presencia española a nivel europeo en cuanto a las sociedades cooperativas de crédito.

## 4.9. Organismos Internacionales de Banca Cooperativa.

### 4.9.1. EACB

La European Association of Cooperative Banks (EACB) o Asociación Europea de Banca Cooperativa es fundada ya en 1970 dando lugar a la aparición de una asociación líder en el concepto de representación de los intereses comunes ligados a las sociedades cooperativas de crédito de ámbito europeo otorgándoles voz a modo de interlocutor oficial ante el resto de instituciones de la Unión Europea.

Entre sus objetivos se encuentra la búsqueda de un entorno legislativo y regulatorio que se adapte de la mejor manera posible a las necesidades y modelos de negocio de la banca cooperativa a la vez que la diversificación del sector así como la obtención de beneficios tanto a nivel del sector bancario como de socios y clientes de las mismas cooperativas<sup>68</sup>.

Del mismo modo, EACB se sustenta mediante tres pilares básicos:

- Representación de Intereses: convirtiéndose en el portavoz oficial hacia el resto de instituciones europeas.
- Dedicación a sus miembros: bajo el lema “Todo lo que hacemos – Todo lo que sabes” se compromete a informar, consultar, examinar y respetar todas

---

<sup>68</sup> Véase [www.eacb.coop](http://www.eacb.coop) /Web de la Asociación Europea de Banca Cooperativa (EACB).

las opiniones y consejos de sus miembros así como contribuir a la toma de decisiones de manera independiente a su tamaño.

- Promoción de Valores Cooperativos: valores empresariales ofreciendo alternativas de manera democrática mediante el principio de “un socio – un voto” a través de la cooperación buscando siempre maximizar el beneficio inherente a todas y cada una de sus sociedades miembro.

Actualmente forman parte de EACB 31 miembros entre órganos institucionales y grupos cooperativistas de todo el territorio europeo con una cifra de 4200 cooperativas de crédito, los más de 78 millones de socios que las componen, unos 860 mil empleados y la nada despreciable cifra de 205 millones de clientes, datos que conforman a su vez una cuota de mercado media para los bancos cooperativos europeos cercano al 20%.

### 4.9.2. El Grupo Bancario ÚNICO

Unico Banking Group o Grupo Bancario Unico, es un compendio de agentes representantes que reúne las principales entidades centrales de los grupos bancarios cooperativos a nivel europeo que comparten una serie de principios y fines comunes<sup>69</sup>.

Constituido ya en 1977 y situado en Bruselas, corazón financiero de Europa, conforma una agrupación jurídica y a su vez una red de actividades bancarias a nivel internacional mediante una estrecha relación entre sus actualmente 8 miembros y a la vez grupos europeos a modo de alianza estratégica.

A día de hoy, los miembros del Grupo Bancario Unico son los siguientes:

- Banco Cooperativo Español.
- DZ Bank alemán.
- Crédit Agricole francés.
- ICCREA Holding italiano.
- Pohjola Bank plc finlandés.
- Rabobank holandés.
- Raiffeisen Bank International austríaco.
- Raiffeisen Schweiz suizo.

---

<sup>69</sup> [www.unicobankinggroup.eu](http://www.unicobankinggroup.eu) /Web del Grupo Bancario Único.

Básicamente, los miembros del Grupo Bancario Unico se caracterizan por su posición como líderes en sus respectivos mercados y también componentes importantes del mercado bancario cooperativo.

Lo que comenzó como un proyecto de cooperación internacional finalizó tomando fuerza y forjando una de la alianza de servicios bancarios para la cual no existían las fronteras nacionales así como un punto en el cual se intercambiaban estrategias, conocimientos y experiencia en pos de mayor amalgama de oportunidades de negocio.

En lo referente a la actividad del mismo cabe destacar que se enmarca bajo tres pilares fundamentales a los que se deben comprometer sus miembros.

Por una parte, los bancos cooperativos asociados al grupo deben y tienen que ofrecer a los usuarios comunes, usuarios pertenecientes a cualquiera de las otras asociaciones miembro, el mismo trato que suministran a los suyos propios.

Por otra parte, apoyo común y colaboración con el resto de entidades afines extendidas tanto a nivel europeo como del resto del mundo de manera convergente a una apertura y posible expansión internacional hacia nuevos continentes y mercados.

En tercer lugar, la actividad especializada, a través de su sociedad filial Unicash, encargada de gestionar los requisitos de administración de efectivo a nivel internacional y que cuenta en sus filas con el apoyo de 13 principales bancos entre los que se encuentra a nivel español Caixabank, conocido más comúnmente como banco La Caixa.

En resumidas cuentas, Unicash es un servicio de gestión de tesorería cuyo fin es la formación de una base monetaria que asegura la estabilidad financiera de una empresa a la vez que su solvencia y liquidez mediante la gestión de los flujos tanto a nivel comercial como financiero. Esto contribuye no solo a su eficiencia si no que la respalda ante posibles sucesos desfavorables que puedan llegar a ocurrir en momentos futuros reduciendo su riesgo.

### 4.9.3. La Unión Internacional RAIFFEISEN (IRU)

La IRU (International Raiffeisen Union) fue constituida en la ciudad de Bonn, Alemania, en el año 1968 a través de la agrupación de 19 de organizaciones cooperativas. Actualmente, este número ha aumentado situándose en 38 organizaciones cooperativas con un ámbito de actuación en más de 100 países, 15 socios promotores entre los que se encuentra el Centro Nacional de Educación Cooperativa español y 3 organizaciones internacionales conformadas por las confederaciones latino-americana y asiática y la WOCCU (Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito)<sup>70</sup>.

El nexo de unión común de estas cooperativas que radica en que comparten los principios de las cooperativas de crédito de ámbito rural de Frederick Wilhelm Raiffeisen, pionero a nivel alemán de la formación de este tipo de sociedades financieras crediticias.

En el yugo de sus funciones principales destacan aquellas ligadas a la promoción y universalización de los planteamientos raiffesenianos promoviendo la ayuda al desarrollo de las regiones con un mayor nivel de desfavorecimiento mediante la constitución de sociedades de crédito cooperativo.

### 4.9.4. El Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito (WOCCU)

El Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito, comúnmente conocida por sus siglas en inglés WOCCU, es constituido en 1970 con sede en Madison, Wisconsin aunque actualmente también dispone de otras oficinas situadas en Washington D.C. y el resto del mundo.

Carente de fines de lucro, el WOCCU promueve, apoya, representa y busca el desarrollo de una banca cooperativa a nivel global a través de acceso a servicios financieros rentables y de calidad junto con la búsqueda de una mejora a nivel nacional e internacional de cada de sus cooperativas miembro en el ámbito legislativo y regulatorio<sup>71</sup>.

En lo referente a su financiación radica de las cuotas pagadas por sus miembros, subsidios de carácter gubernamental y fundaciones.

---

<sup>70</sup> Véase [www.iru.de](http://www.iru.de) / Web de la Unión Internacional Raiffeisen (IRU).

<sup>71</sup> Véase [www.woccu.org](http://www.woccu.org) / Web del Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito.



Sus objetivos se centran en cuatro pilares básicos cada cual con un programa de actuación al respecto, por un lado eliminar la exclusión financiera de las asociaciones adheridas así como la movilización de los ahorros y creación de nuevas redes de negocio, productos y servicios destinados hacia las microfinanzas; por otro lado, servicios hacia los miembros de en forma de representación de los mismos mediante métodos de cabildo; en tercer lugar desarrollo de políticas que aseguren los intereses de las cooperativas de ahorro y crédito; finalmente todo lo relacionado con la inversión en desarrollo de nuevos productos y servicios de carácter financiero.

Según los datos promulgados en 2013, la WOCCU representa un total de 56.994 cooperativas a largo de todo del mundo con un cifra cercana a las 208 millones de socios de los cuales a nivel europeo se corresponden con 2390 cooperativas y más de 9 millones de socios<sup>72</sup>. En ese mismo ejercicio, sus activos y pasivos gestionados a nivel consolidado ascendieron a 24,4 millones y 7,9 millones de \$ estadounidenses respectivamente<sup>73</sup>.

---

<sup>72</sup> Véase WOCCU, *Informe Estadístico 2013*.

<sup>73</sup> Véase WOCCU, *Reporte Anual 2013*.

## 5. Análisis Cuantitativo y de Situación de las Cooperativas de Crédito.

### 5.1. Mapa de las Cooperativas de Crédito a cierre del ejercicio 2013

Del conjunto de 87 cooperativas de crédito existentes en 2002, actualmente a cierre del ejercicio 2013, la cifra se ha situado en 67 sociedades<sup>74</sup>, debido en gran parte a procesos de fusión y/o absorción de las mismas por parte de sus competidoras en el mercado y a su vez, por otra parte, debido a la presencia de agrupaciones de las mismas en grupos consolidados cuyo objetivo es asegurarse la supervivencia o por así decirlo, protegerse entre ellas a la vez que copan una parte del nicho de mercado de estas entidades financieras.

La distribución de estos grupos conglomerados de cooperativas de crédito a cierre del ejercicio 2013 puede ser sintetizado de la siguiente manera<sup>75</sup>:

- El grupo de Cajas Rurales Unidas, fruto de innumerables anexiones comenzó sus andaduras ya a finales del 2011 bajo la unión de dos de los mayores macrogrupos a nivel nacional en el sector, por una banda el Grupo Cajamar, y por la otra, el Grupo de Caja Rurales del Mediterráneo.
- El SIP Solventia, cuya constitución en 2011 vinculó a 5 cajas rurales andaluzas encabezadas por la Caja Rural de Almendralejo.
- El Grupo Ibérico, conformado por las cajas rurales de Extremadura, Córdoba y Caja Rural del Sur.
- Globalcaja, grupo asociado de las cajas rurales de Albacete, Ciudad Real y Cuenca.
- Nueva Caja Rural de Aragón, surgido de la afiliación de Multicaja, ente que previamente había llevado a cabo la absorción de Caja de Abogados ya en 2009, y Cajalón.

---

<sup>74</sup> Véase para más información: Anexos: Entidades de Crédito Registradas, Grupos Consolidados y Grupos Mixtos. Datos de las entidades existentes a fin de cada ejercicio.

<sup>75</sup> Véase para más información: Anexos: UNACC (2014), Diagrama Histórico de fusiones desde 2008.

- Caja Rural de Burgos, Fuentepelayo, Segovia y Castellidans, del cual son participes las cooperativas de crédito susodichas.
- Caja Laboral Popular, fusión de Caja Laboral Popular e Ipar Kutcha Rural.
- El Grupo Caja Rural, Ruralvia cuyo máximo exponente es el Banco Cooperativo de Crédito.

El resto de cooperativas de crédito no pertenecientes a ninguno de los agregados anteriormente enunciados conforman por tanto entidades asociadas, cuya actividad y representación es dependiente de sí mismas.

### **5.2. Situación Actual de las Cooperativas frente al resto de Entidades de Crédito a nivel agregado**

Desde un punto de vista realista, existe un gran desconocimiento de la función crediticia que poseen algunas cooperativas. Una gran parte de la sociedad relaciona la prestación de créditos a las entidades financieras que más comúnmente observan a su alrededor o de aquellas cuyo gasto en información, comúnmente conocido como marketing publicitario, es mayor hacia la sociedad, estamos hablando de los bancos y las anteriormente muy comunes y hoy casi extintas cajas de ahorros.

Pero hacer caso omiso a la existencia de estas sociedades cooperativistas supone, y disculpen el símil, como ponerse una venda alrededor de los ojos y negar un sector de entidades financieras que aunque pueda parecer minúsculo realmente posee una poderosa cuota del mercado crediticio.

El Banco de España engloba bajo el título Entidades de Crédito Registradas en España a aquellas entidades con Actividad Financiera Directa (AFD<sup>76</sup>), bancos y cajas de ahorros tanto nacionales como sus filiales extranjeras, cooperativas de crédito, establecimientos financieros de crédito<sup>77</sup>, cajas sin AFD y entidades de dinero electrónico<sup>78</sup>.

Para simplificar el trabajo, ya que el tema a analizar de este estudio son las cooperativas de crédito, nos centraremos de forma cuantitativa exclusivamente en las

---

<sup>76</sup> A.F.D.: consiste en prestar y/o pedir prestado y en la transferencia de Activos Financieros siendo el objetivo final la canalización de los fondos de los ahorradores hacia los inversores.

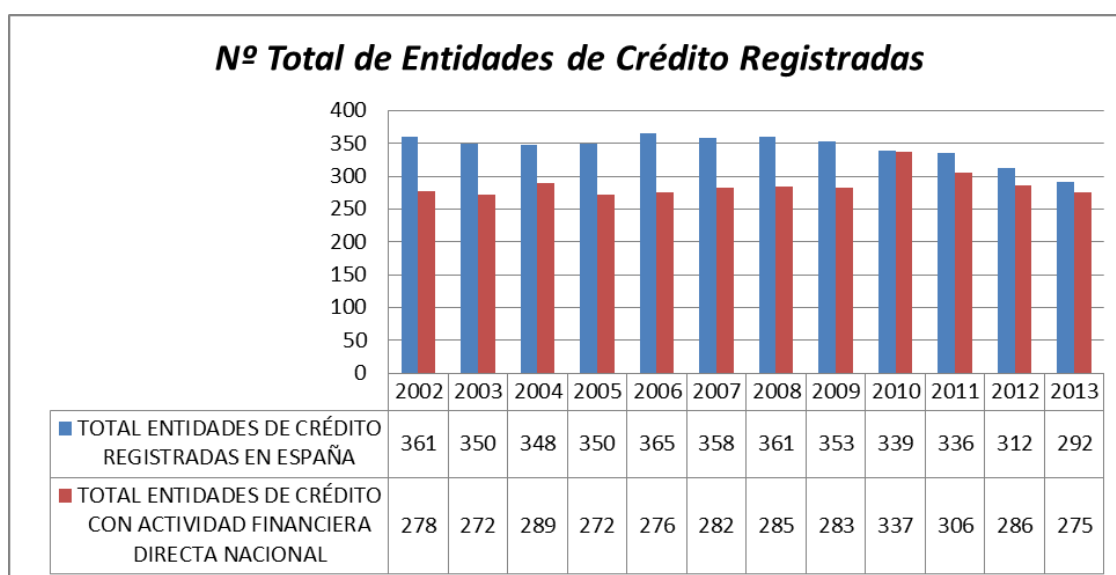
<sup>77</sup> Entidades dedicadas a operaciones de crédito muy específicas como leasing, factoring, créditos al consumo, gestión y emisión de tarjetas de crédito y concesión de avales y garantías.

<sup>78</sup> Entidades que se dedican a la emisión de dinero electrónico, admitido como medio de pago por empresas distintas a la entidad emisora.

Entidades con Actividad Financiera Directa Nacionales (que a partir de este momento serán enunciadas como AFDN), sesgando la muestra al conjunto de bancos y cajas de ahorros nacionales y cooperativas de crédito llevando a la exclusión en el estudio de las filiales extranjeras de cualquiera de los conjuntos anteriores y a su vez a las entidades de dinero electrónico.

Si observamos a grandes rasgos la presencia tanto del total entidades de crédito registradas en el territorio español como el total de entidades de crédito con AFDN mediante una muestra que recoge sus variaciones en la última década; queda claro que estos conjuntos muestran una tendencia a mantenerse en el tiempo sin sufrir grandes oscilaciones en su cuantía merced a las mayores proporciones las primeras tras el estallido financiero ocurrido en España en 2007 como se atisba en el siguiente gráfico<sup>79</sup>.

**Ilustración 3: Nº total de Entidades de Crédito registradas en territorio español.**



Fuente: elaboración propia a partir de Memorias de Supervisión Bancaria del Banco de España (varios años).

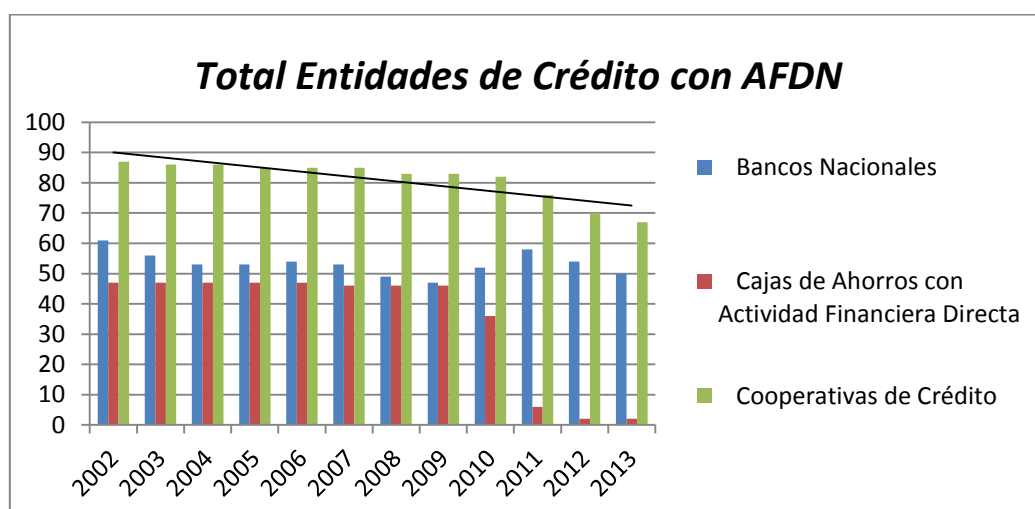
Desgranándolo de manera más pormenorizada hacia lo que realmente nos es de sumo interés<sup>80</sup>, la tendencia es constante durante la primera mitad de la muestra, sin grandes cambios; es con el conocido por todos como “boom” inmobiliario en el año 2007 y las malas praxis llevadas a cabo por las entidades financieras de crédito, especialmente fomentadas estas últimas por el sector de cajas de ahorros cuando comienzan a darse signos de debilidad financiera dándose el increíble caso de

<sup>79</sup> Véase Ilustración 3, para más información en el apartado Anexos podrá encontrar de manera completa y detallada las tablas de datos usadas para la realización de los mismos.

<sup>80</sup> Véase Ilustración 4 y Tabla 6, para más información en el apartado Anexos podrá encontrar de manera completa y detallada las tablas de datos usadas para la realización de los mismos.

decrecer de manera exponencial pasando de 47 cajas de ahorro registradas a las solo 2 registradas actualmente en un lustro; entidades que en el mayoría de los casos se han convertido o se han fusionado con otras entidades bancarias en busca de la subsanación de sus maltrechos balances. En el caso de las cooperativas el descenso es menos acusado hasta 2011 pasando de más de 80 entidades cooperativas a las 67 actuales.

**Ilustración 4: Nº total de Entidades de Crédito con Actividad Financiera Directa en España.**



Fuente: elaboración propia a partir de Memorias de Supervisión Bancaria del Banco de España (varios años).

**Tabla 3: Entidades de Crédito: Fusiones, Absorciones y Grupos Consolidados (2002-2013)**<sup>81</sup>

PROMEMORIA												
Fusiones y Absorciones												
	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Entre Bancos	5(11)	5(11)	5	1	1	3(6)	2(7)	4(8)	0	2(2)	5(5)	4(5)
Entre Cajas	0	0	0	0	0	1(2)	0	0	7(16)	0	0	0
Entre Cooperativas	2(5)	1	1	0	0	1(2)	0	0	1(2)	4(8)	4(9)	1(3)
GRUPOS CONSOLIDADOS												
Banca y Cajas de Ahorros			58	59	60	61	63	63	35	33	29	25
Cooperativas de Crédito			14	13	16	18	15	14	15	16	15	15

Fuente: elaboración propia a partir de Memorias de Supervisión Bancaria del Banco de España (varios años).

<sup>81</sup> Los datos que aparecen entre paréntesis hacen referencia al número de entidades fusionadas o absorbidas.

Este cumulo de datos da una nueva perspectiva a lo que es la imagen de las entidades de crédito, pero que sean superiores en número en cuanto a registros no debe nublar en ningún momento la percepción que poseemos de ellas.

Los bancos y las cajas de ahorro copan de forma mayoritaria el mercado, sus canales de distribución son superiores facilitando la llegada a todos los ámbitos de la sociedad, algo que es sumamente destacable en cuanto a la cifra tanto de oficinas operativas como a el número de cajeros<sup>82</sup> distribuidos por el territorio nacional llegando a ser en el primer caso, conjunto de bancos y cajas de ahorro, unas diez veces superiores al de sus competidores y objeto de estudio de esta tesis, las cooperativas de crédito.

**Tabla 4: Nº de Oficinas Operativas en territorio nacional.**

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
<b>Bancos y Cajas Nacionales</b>	40212	40650	39131	36593	33714	32033	27928
<b>Cooperativas de Crédito</b>	4953	5097	5043	5019	4800	4732	4511
<b>Ratio por 10.000 habitantes mayores de 16 años<sup>83</sup></b>							
<b>Bancos y Cajas Nacionales</b>				9,5	8,8	8,4	7,3
<b>Cooperativas de Crédito</b>				1,3	1,3	1,2	1,2

Fuente: elaboración propia a partir de Memorias de Supervisión Bancaria del Banco de España (varios años).

**Tabla 5: Nº de Cajeros en territorio nacional.**

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
<b>Bancos y Cajas Nacionales</b>	54207	54941	53506	52819	49916	47914	40884
<b>Cooperativas de Crédito</b>	4834	5077	5117	5149	5133	4976	4771
<b>Ratio por 10.000 habitantes mayores de 16 años</b>							
<b>Bancos y Cajas Nacionales</b>				13,7	13	12,5	10,7
<b>Cooperativas de Crédito</b>				1,3	1,3	1,3	1,3

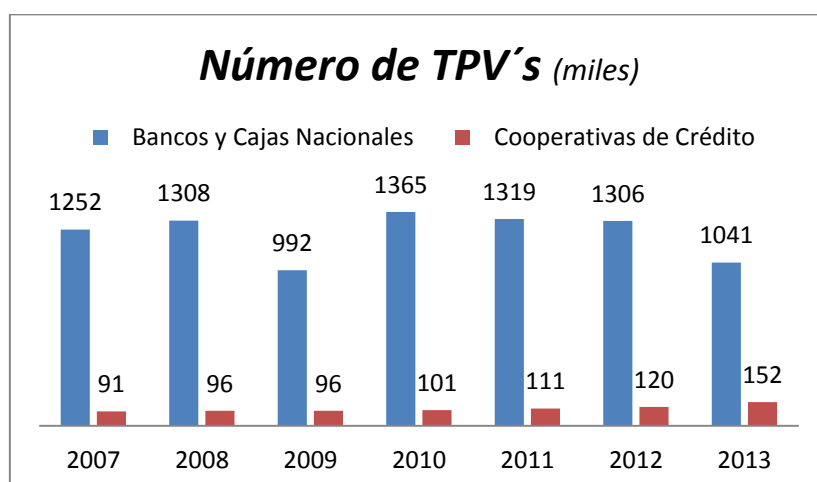
Fuente: elaboración propia a partir de Memorias de Supervisión Bancaria del Banco de España (varios años).

De la misma forma, los terminales de punta de venta, extendidos por infinidad comercios, empresas, etc... y más conocidos por su forma coloquial, TPV's, experimentan el mismo suceso; su número es significativamente inferior al proporcionado por el conjunto de sus principales competidores aunque en el último lustro su cifra ha aumentado gradualmente.

<sup>82</sup> Véase Tabla 7 y Tabla 8, para más información en el apartado Anexos podrá encontrar de manera completa y detallada las tablas de datos usadas para la realización de los mismos.

<sup>83</sup> Calculado mediante la E.P.A.

**Ilustración 5: N° de TPV's en territorio nacional.**



Fuente: elaboración propia a partir de Memorias de Supervisión Bancaria del Banco de España (varios años)<sup>84</sup>.

En ningún momento se plantea un punto de pesimista sobre las cooperativas de crédito, sino más bien, mostrar su posición en el mercado y el grado de desconocimiento existente hacia el mismo, que bajo mi humilde punto de vista, es el factor desencadenante que conlleva a su vez que su presencia sea inferior frente a sus competidores ya sea por razones de cercanía o meramente desconfianza de los individuos cuyas preferencias se ligan a otro tipo de entidades que les reporta mayores facilidades en su vida cotidiana.

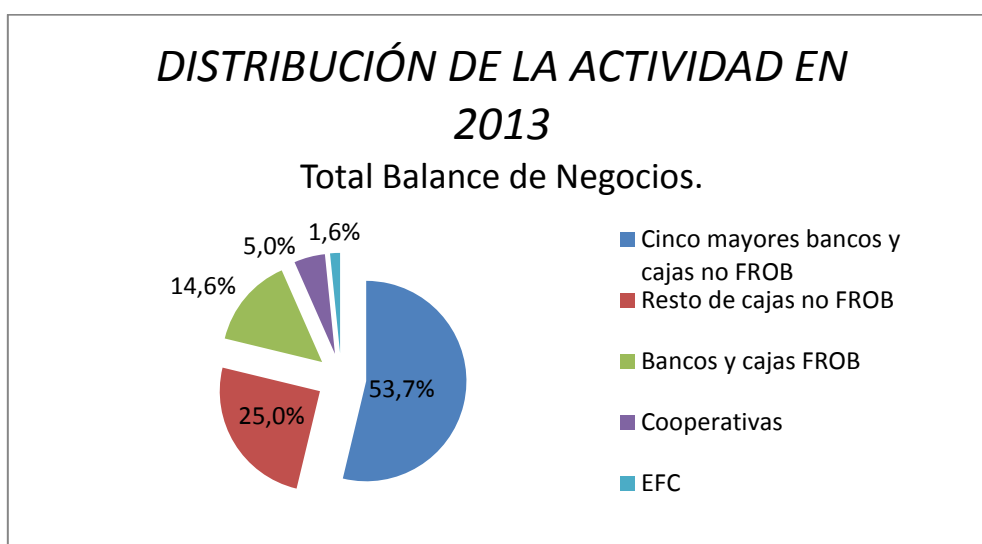
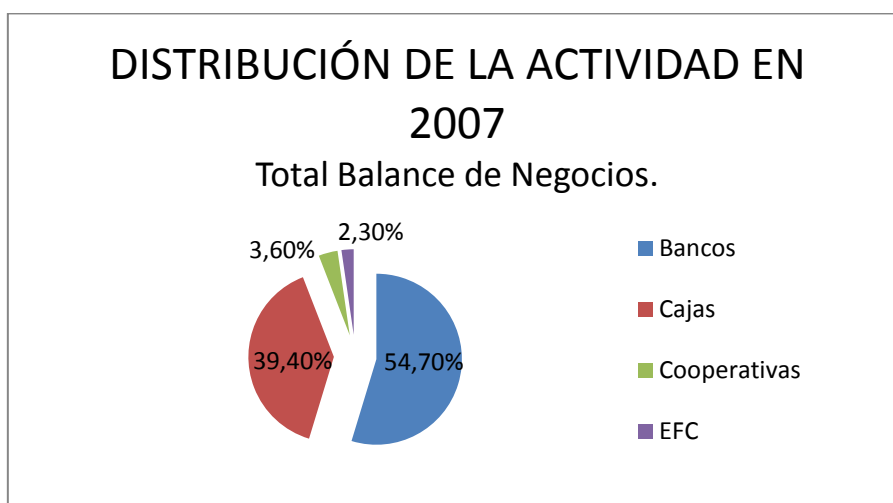
Aun con todo esto, en los últimos años, debido a la crisis financiera, se ha generado un ambiente de desconfianza de los depositantes que ven amenazados sus ahorros y ha fomentado un desvío de capitales desde bancos y cajas de ahorro a las cooperativas de crédito.

En 2007 de la cifra de negocios totales suministrada por el Banco de España entre bancos y cajas de ahorros acumulaban un montante del 94% total de los 2.892.836 millones de € generados en dicho año, seguidos por las cooperativas de crédito con un 3,6%, con una no menospreciable cifra de 104.142,1 millones de €<sup>85</sup>. Tras el colapso financiero producido en ese mismo año y la mala praxis, conocida por todos, y llevada a cabo por las cajas de ahorros suceso que las ha llevado a la práctica extinción en 2013; las cooperativas de crédito se hacen con el 5% de los negocios totales, concretamente, unos 136.302,65 millones de € de los 2.726.053 millones generados en el ejercicio.

<sup>84</sup> Véase para más información la tabla adjunta en los anexos.

<sup>85</sup> Véase Ilustración 6, para más información.

**Ilustración 6: Distribución de la Actividad por Grupos Institucionales de las Entidades de Crédito en 2007 y 2013**

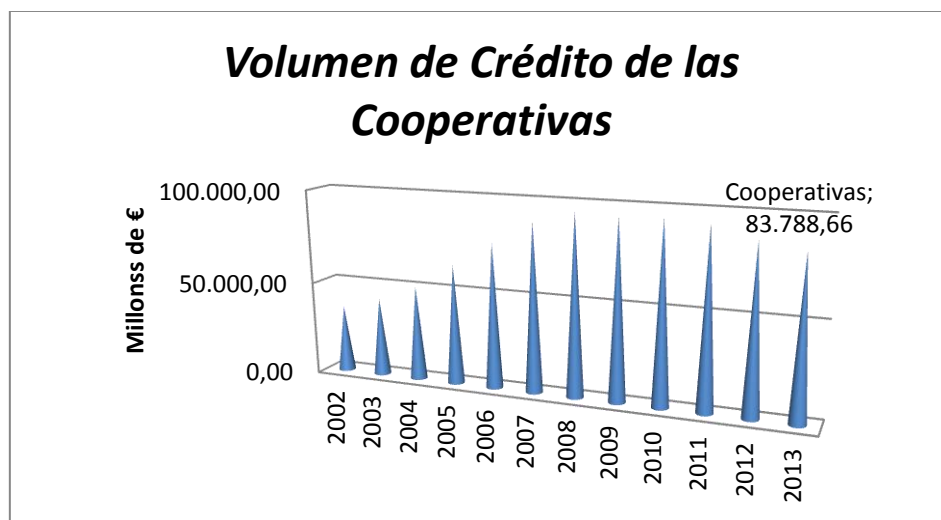


Fuente: elaboración propia a partir de Memorias de Supervisión Bancaria del Banco de España (varios años).

Del mismo modo, aun con el aumento experimentado durante la última década en el sector financiero, en cuanto a volumen de créditos y depósitos efectuados por y para las sociedades cooperativas de crédito, se sitúan entorno al 5% del total con respecto al resto de entidades con actividad prestamista. Los datos posteriormente mostrados no hacen más que hincapié en la situación de las cooperativas de crédito frente a sus competidoras.

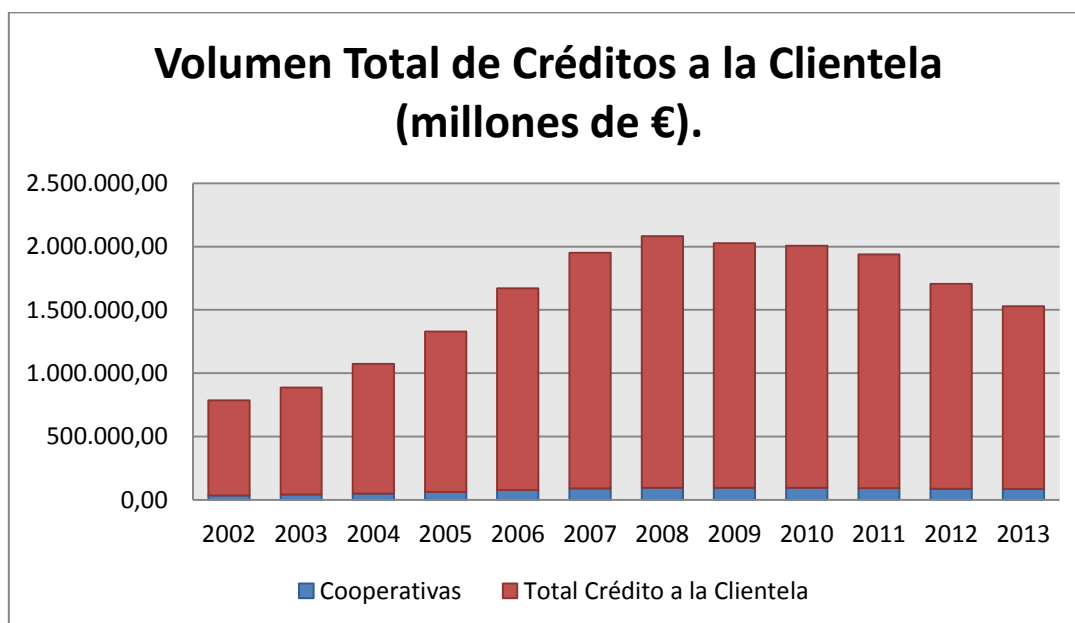


**Ilustración 7: Volumen de Créditos de las Cooperativas con actividad financiera desde 2002 hasta 2013.**



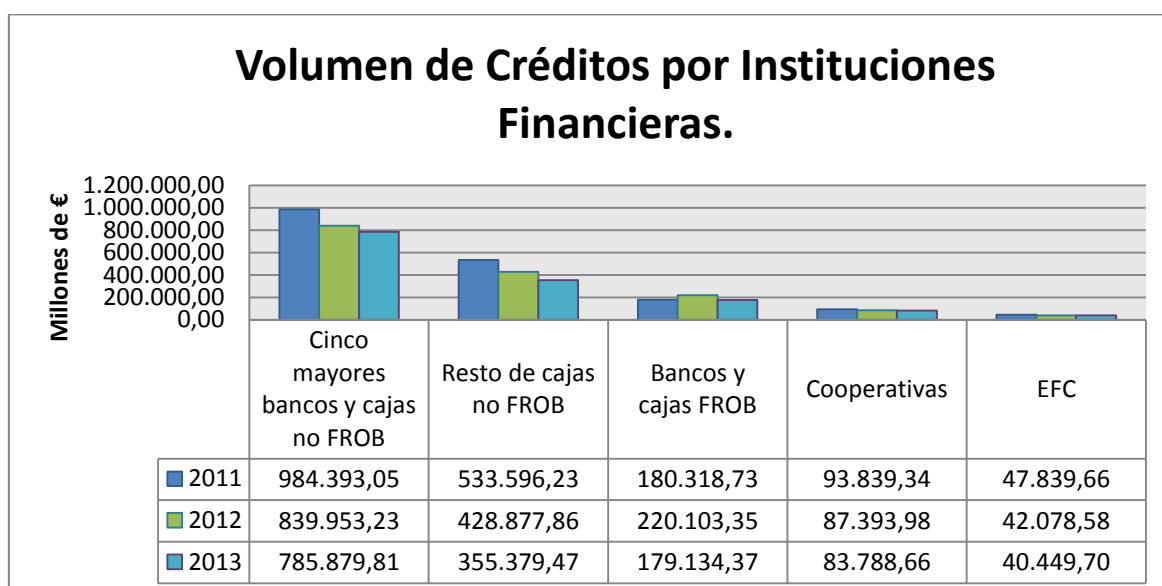
Fuente: elaboración propia a partir de Memorias de Supervisión Bancaria del Banco de España (varios años).

**Ilustración 8: Volumen total de créditos a la clientela de las Cooperativas de Crédito con respecto al total emitido por el conjunto de entidades de crédito.**



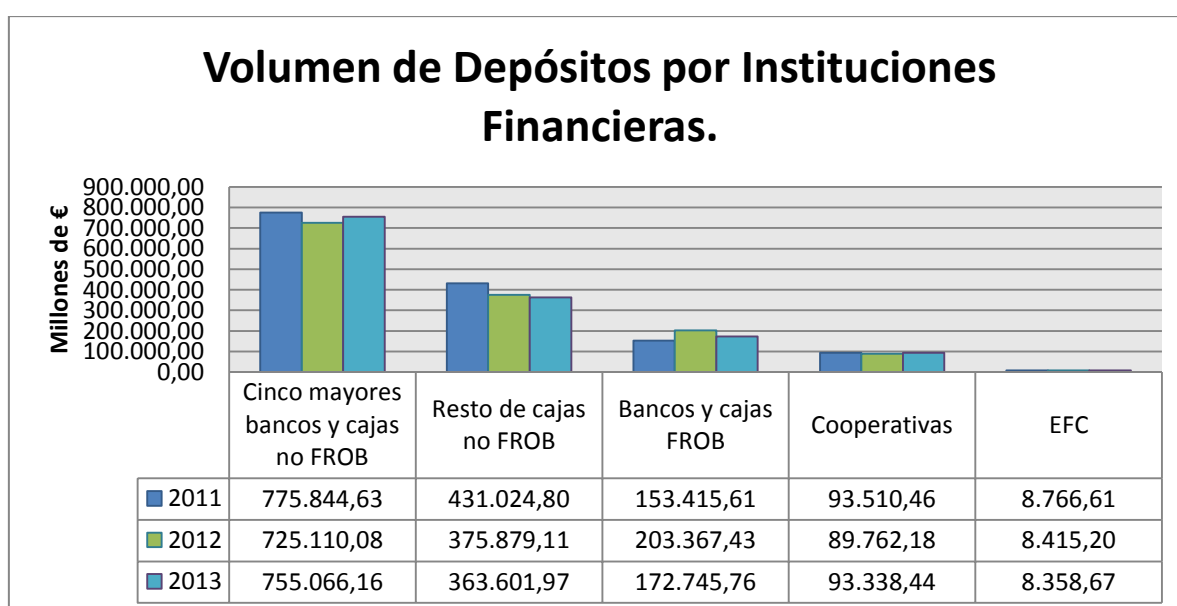
Fuente: elaboración propia a partir de Memorias de Supervisión Bancaria del Banco de España (varios años).

**Ilustración 9: Volumen total de créditos por Instituciones Financieras (2011-2013)**



Fuente: elaboración propia a partir de Memorias de Supervisión Bancaria del Banco de España (varios años).

**Ilustración 10: Volumen de depósitos por Instituciones Financieras (2011-2013).**



Fuente: elaboración propia a partir de Memorias de Supervisión Bancaria del Banco de España (varios años).

En definitiva, aunque pueda llegar a parecer a nivel analítico que las cooperativas son competidores de inferior nivel en un sector copado por los bancos y cajas de ahorros, cierto es que nos encontramos ante unas sociedades con una gran historia a sus espaldas, algo que se ha podido observar en puntos anteriores de este

estudio, y que solo en 2013 movieron una masa de activos superior a 136 billones de € y un margen bruto por encima de los 3 billones de €<sup>86</sup>.

### 5.3. Tipología de Cooperativas de Crédito: Cajas Rurales y Cajas Urbanas

Aunque en su origen la práctica totalidad de las sociedades cooperativas de crédito se encuentran ligadas a la actividad de índole rural, no debe de obviarse la existencia de otros tipo de sociedades recogidas en este ámbito de actuación cuya creación o función no se encuentra destinada al rural conformando cooperativas de crédito no agrarias.

El actual Sistema Financiero Español clasifica a las cooperativas de crédito en dos grupos según se oriente su actividad principal a los distintos sectores socioeconómicos: por un lado, cajas rurales, por el otro, cooperativas de crédito urbanas.

Realmente, esta función de clasificación es meramente teórica ya que en la práctica sociedades de crédito de ámbito rural realizan alguna o parte de sus actividades de negocio en ámbitos ajenos al sector en las que el sector financiero las enmarca apareciendo presentes en sectores de carácter inmobiliario o comercial.

Debido a razones de este tipo o razones de situación, de vez en cuando, la tarea de identificar el tipo de sociedad cooperativa de crédito con la que podemos toparnos se vuelve una tarea complicada a la hora de marcar a la misma como de carácter rural o urbano.

Las Cajas Rurales, también denominadas Cooperativas de Crédito Agrícola, poseen naturaleza de tipo rural, cuyo objetivo radica en financiar la agricultura, ganadería, y sector forestal y a su vez, conforman prácticamente las sociedades con mayor importancia en conceptos como la financiación agropecuaria y el medio rural.

El ámbito de actuación de las mismas puede ser local, comarcal, provincial o nacional y debido a la situación económica actual sus vías de negocio han comenzado

---

<sup>86</sup> Véase en Anexos: Principales Márgenes de la Cuenta de Resultados de las E.C. con AFD.

Nota Importante: el Banco de España se vio obligado desde junio de 2011, como consecuencia del proceso de reestructuración de las cajas de ahorros englobar las estadísticas de los tres tipos de entidades bajo el concepto general de "entidades de depósito" bajo los estándares internacionales reduciendo así sus estadísticas de modo más pormenorizado de cada una de ellas.

a especializarse hacia segmentos de consumo, tipo hipotecario e inmobiliario así como actividades financieras en concepto de fondos de inversión, planes de pensiones, mercado bursátil, etc.

Las Cajas Urbanas, denominadas también como Cooperativas de Crédito Urbanas o Cooperativas de Crédito no Agrarias, por el contrario, su rama de actividad se centra en la financiación de naturaleza industrial y urbana.

Originarias de la asociación entre gremios y profesionales que compartían una misma o distinta actividad, son la antítesis de las cajas rurales.

Anteriormente, el sistema financiero las dividía en dos grupos, cajas populares, vinculadas a determinadas actividades empresariales y profesionales y conformadas comúnmente por la asociación de grupos empresariales relacionados con la industria, los gremios, el comercio u otras ramas del sector servicios; y las cajas profesionales, cooperativas de crédito volcadas en el servicio de determinados colectivos o colegios de profesionales que requieren productos y servicios altamente especializados.

En definitiva, en el tejido cooperativo español podemos encontrarnos con dos tipos de sociedades cuyas actividades tienden a ser muy especializadas hacia ciertos sectores socioeconómicos no sin ello abandonar el objetivo de financiación con el que ambas fueron creadas.

### **5.4. Desglose y características de las entidades objeto de estudio. Cooperativas Urbanas.**

Llegados a este punto, y como su propio nombre indica, será realizado un análisis cualitativo y cuantitativo de un cierto número de cooperativas de crédito de índole o actividad urbana. Sociedades cuyo objeto social es común y radica en la ayuda a las necesidades financieras de sus propios socios y terceros mediante la realización de actividades propias de las entidades de crédito. Esta muestra se encuentra conformada por las siguientes entidades financieras:

- Caixa de Enginyers.
- Caja Laboral.
- Caixa Popular.BCE
- Caja de Arquitectos.

La selección de las mismas se debe a criterios de historia cooperativista, teniendo en cuenta su longevidad y peso en el mercado cooperativo español como es el caso de Caixa de Enginyers o Caja Laboral, y criterios de proximidad o vinculación crediticia con el territorio gallego, caso ejemplificado por Caixa Rural Galega en sucesivos apartados con referencia a las cajas rurales.

Por otra banda, la selección también engloba dos cooperativas enmarcadas en figura del Banco Cooperativo Español, es el caso de Caixa Rural Galega y Caixa Popular; que a su vez, pertenecen al conglomerado de la Unión Nacional de Cooperativas, también conocida por sus siglas como UNACC.

### 5.4.1. La Caixa de Enginyers

También conocida como Caja de Crédito de los Ingenieros, su constitución fue llevada a cabo en 1967, con domicilio social en Vía Laietana, nº 39 de Barcelona, con el objetivo social de prestar servicios financieros a sus socios y posteriormente a terceros con la creación de la Ley 13/1989, de 26 de mayo de Cooperativas de Crédito, lleva a cabo un modelo de banca personal. De hecho hace hincapié en que “...el socio es a la vez cliente y propietario de la Entidad<sup>87</sup>”. Hecho por el cual, los beneficios generados a su vez revierten sobre los propios socios; unos intereses destinados a pagar por aportaciones de capital<sup>88</sup> que solo en el año 2013 ascendieron a 2.595 miles de € repartidos entre sus 122.797 socios.

Dispone de una red compuesta por 15 oficinas y 33 cajeros repartidas por las ciudades de Barcelona, Madrid, Sevilla, Valencia y Zaragoza y a su vez, dispone de dos Smart Centers, oficinas a distancia con las que sus socios y clientes interactuar sin la necesidad de estar presentes de manera física, en Gerona y Palma de Mallorca que les ha llevado a realizar más de 129 mil operaciones.

También destacable, que en 2011 se crea la Fundación Caja de Ingenieros, institución no lucrativa que busca mostrar una cara más amable y responsable, ética y financieramente, mediante una acción social y utilización eficiente de los recursos.

A nivel individual, centrándonos solo en vertiente de sociedad cooperativa de crédito, Caja de Ingenieros en el ejercicio 2013 otorgo 1.381.153 miles de € en créditos a la clientela conformando esta partida más del 60% de las inversiones de su

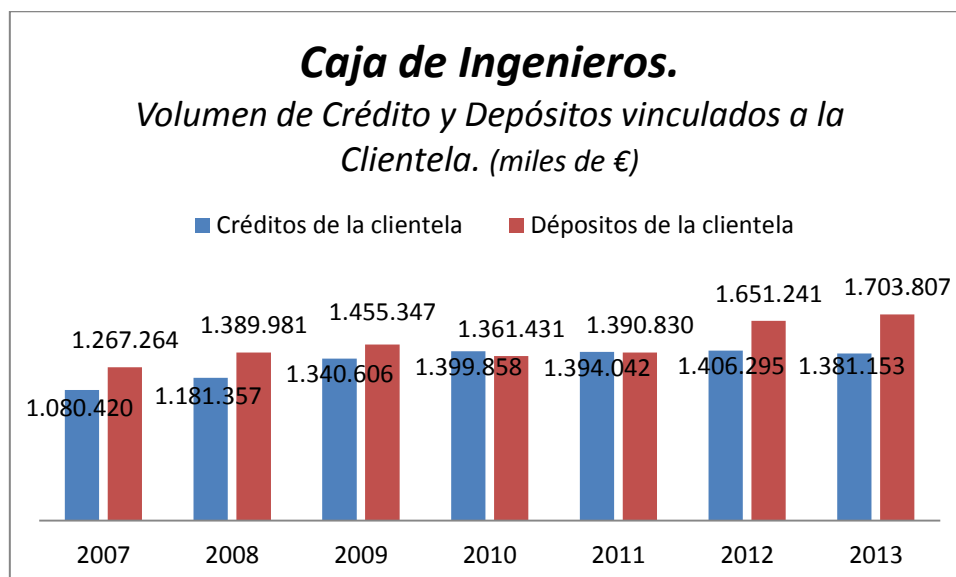
---

<sup>87</sup> Véase [www.caja-ingenieros.es](http://www.caja-ingenieros.es) / Web de la Caja de Ingenieros.

<sup>88</sup> Véase *Grupo Caja de Ingenieros: Información con relevancia prudencial a 31 de diciembre de 2013*.

activo total. Así mismo, recibió por parte de sus socios un montante total de depósitos de 1.703.807 miles de €, conformando porcentualmente el 80% de sus depósitos totales y cerrando el año con una cifra de resultado del ejercicio cercana a los 8 billones de €.

**Ilustración 11: Caja de Ingenieros, volumen de créditos y depósitos vinculados a la clientela (2007-2013).**

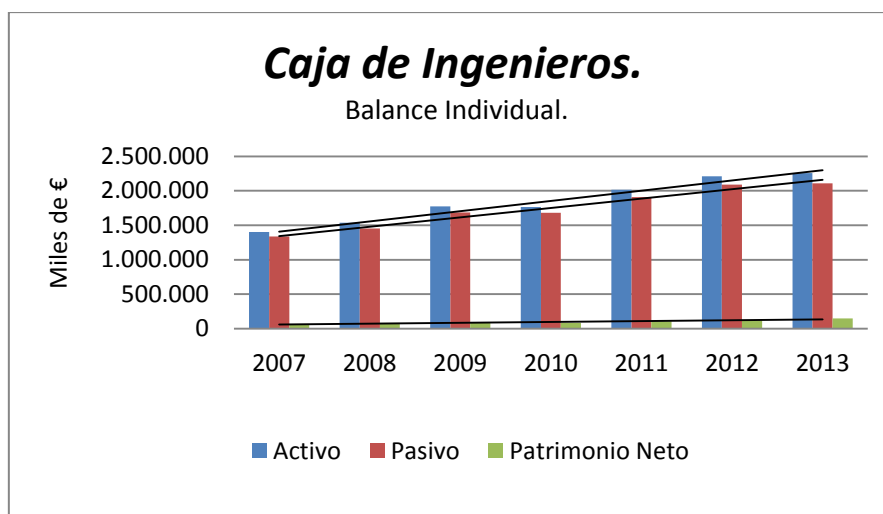


Fuente: elaboración propia a partir de Caja de Ingenieros: Balance Público suministrado por la UNACC.

De hecho, la entidad financiera muestra una tendencia ascendente a lo largo de los últimos años. Tanto en su balance como en el resultado del ejercicio<sup>89</sup>, como demás cuentas recogidas en sus memorias, están han aumentado de forma sostenida y lo que es más importante sin sufrir posibles drásticas variaciones o fluctuaciones derivadas de la inestabilidad existente en el territorio nacional desde 2007.

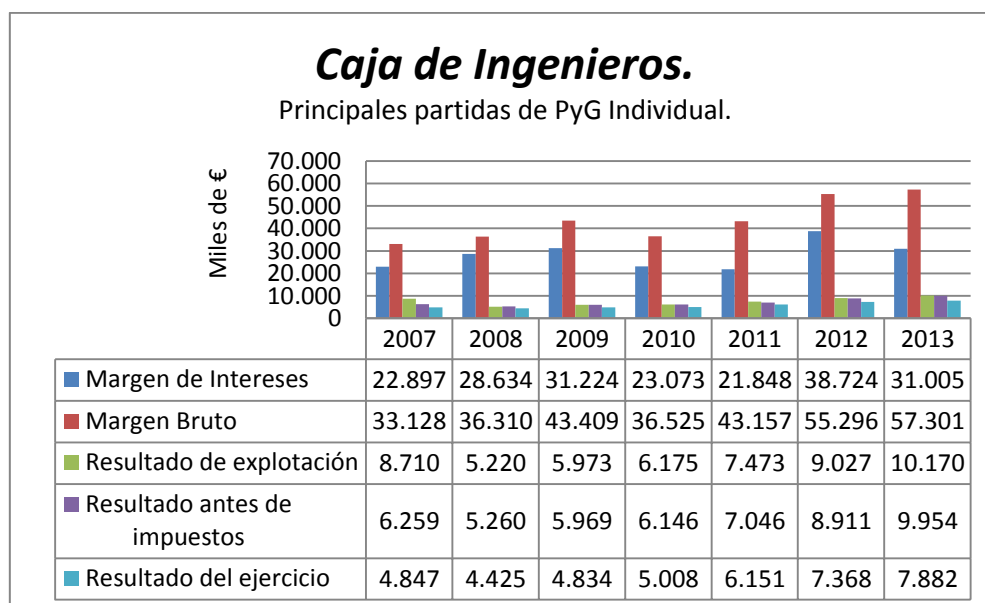
<sup>89</sup> Véase Ilustraciones 12 y 13, Balance Individual y Principales partidas de PyG Individual.

**Ilustración 12: Caja de Ingenieros. Principales magnitudes del Balance individual (2007-2013)**



Fuente: elaboración propia a partir de Caja de Ingenieros: Balance Público, suministrado por la UNACC.

**Ilustración 13: Caja de Ingenieros. Principales partidas de Resultado a nivel Individual (2007-2013).**



Fuente: elaboración propia a partir de la Caja de Ingenieros: Cuenta de Pérdidas y Ganancias Pública, suministrada por la UNACC.

Destacar el coeficiente de solvencia, medición de la capacidad de una empresa a hacer frente a sus pagos y que viene determinado por la partición entre el activo y el pasivo circulante, o lo que es lo mismo, entre el activo circulante y los acreedores a c/p. Este coeficiente determinante en la situación de cualquier empresa se encuentra

en el ejercicio 2013 es una cifra de 12,51% superior al 8% requerido por los correspondientes órganos rectores.

Por otra banda, el grupo está conformado además por otras cinco sociedades participadas cuyas actividades complementan y/o auxilian a la entidad dominante, que es sin duda la Caja de Ingenieros Sociedad Cooperativa de Crédito y están conformadas de la siguiente forma:

**Tabla 6: Caja de Ingenieros. Sociedades participadas dentro del Grupo.**

Denominación Social	Objeto Social	Participación a 31 de diciembre de 2013
<b>Caja de Ingenieros Gestión, S.G.I.I.C., S.A.U.</b>	Administración y representación de instituciones de inversión colectiva.	100%
<b>Caixa Enginyers Vida - Caja Ingenieros Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A.U.</b>	Práctica del seguro y reaseguro en el ramo de vida y todas las modalidades autorizadas por la vigente legislación. Del mismo modo realiza la actividad de administración de los fondos de pensiones.	100%
<b>Consumidors i Usuaris dels Enginyers, S. Coop. C. Ltda.</b>	Prestación de servicios y venta de artículos y suministros para el consumo.	Inferior al 0,01%
<b>Caja Ingenieros, Operador de Banca-Seguros Vinculado, S.L.U.</b>	Realización de la actividad de agente de seguros privados.	100%
<b>Caja de Ingenieros Servicios Integrados, A.I.E.</b>	Gestión y dirección de los servicios administrativos auxiliares de las sociedades que lo componen.	100%

Fuente: elaboración propia a partir de Caja de Ingenieros: Informe con Relevancia Prudencial (2013).

Con un conjunto de sociedades compuesta actualmente por más de 125.000 socios, y que aumenta anualmente mediante ampliaciones periódicas, el Grupo Caja de Ingenieros posee un elevado volumen de negocio<sup>90</sup> que a 31 de diciembre de 2013 ascendía a unos nada despreciables 4.649.098 miles de euros junto con unos requerimientos totales por riesgo de crédito 69.797 miles de €.

<sup>90</sup> Véase Grupo Caja de Ingenieros: Información con relevancia prudencial a 31 de diciembre de 2013.



### 5.4.2. Caja Laboral Popular.

Nos encontramos ante lo que coloquialmente podríamos denominar como la “niña” de las cooperativas de crédito ya que realmente apenas solo posee año y medio de existencia. Esto puede crear un halo de confusión ya que para muchos Caja Laboral resuena como una de las cooperativas históricas a nivel nacional, y no les falta un ápice de razón.

Fue a finales de los 50-principios de los 60 del siglo pasado cuando José M<sup>a</sup> Arizmendiarieta comienza el movimiento cooperativista originario vinculado al término Caja Laboral con la presencia de sus primeras oficinas, el Grupo Mondragón.

El Grupo Mondragón era en esencia una cooperativa de crédito que promovía la inversión en 1970 en territorio vasco siendo sus socios fundadores cuatro empresas de sobra conocidas por todos hoy en día, tres vinculadas a Fagor y la otra es el grupo de supermercados Eroski, y los empleados de la entidad.

A mediados de los 70 comienza una poderosa expansión del grupo fuera de su autonomía a través de sus ya 64 oficinas que los lleva en 1979 a comenzar a hacer operaciones con el exterior y solo un año más tarde con la puesta en marcha de los primeros cajeros.

Es a finales de los 80 cuando ya cuentan con más de 600 mil socios y cuentan con una plantilla de empleados compuesta por 20.400 puestos de trabajo y aumentan su volumen de negocio a través de descuentos comerciales para empresas y préstamos de garantía hipotecaria. Es en este momento cuando comienzan en 1990 a ofertar nuevos productos que obtuvieron una gran fama durante toda la época, caso de la Superlibreta o la Supercuenta.

Su tendencia de crecimiento continuó durante las siguientes dos décadas, tiempo en el cual con la llegada de la nueva moneda, el euro, renovó su nombre pasando a denominarse Ipar Kutxa, aunque para muchos continuaba bajo el nombre de Caja Laboral, y paso a convertirse en un ejemplo financiero para otras entidades ya que consiguió mantener a raya la morosidad y aumentar su coeficiente de liquidez durante los primeros años de la recesión financiera.

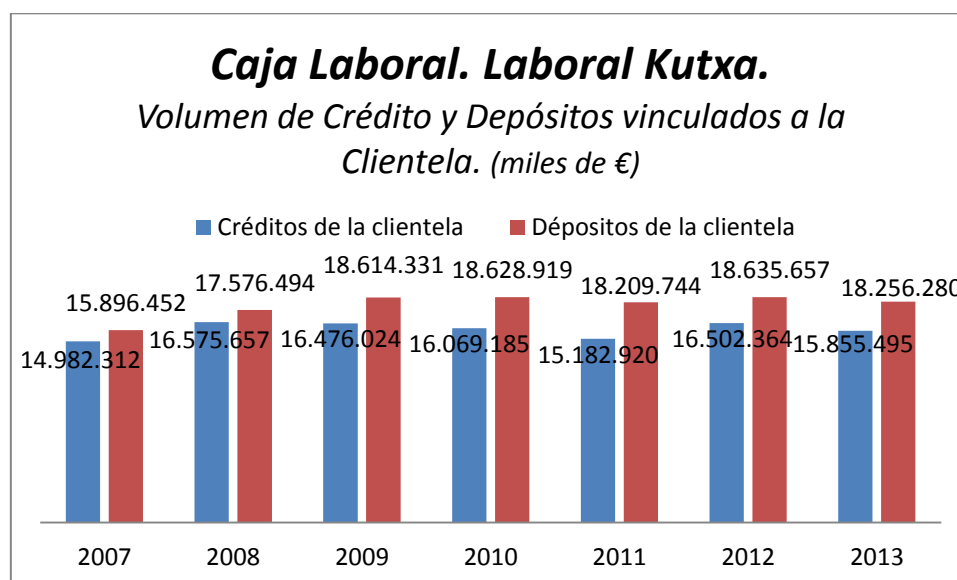
Fue el 2 de noviembre de 2012 cuando se constituye una nueva sociedad crediticia con un capital social mínimo de 10 millones de € y domicilio social en Mondragón, Guipúzcoa, bajo la denominación de Caja Laboral Popular Coop. de Crédito y también conocida como Laboral Kutxa o Caja Laboral, como resultado de la

fusión entre Caja Laboral Popular Coop. de Crédito e Ipar Kutxa Rural S. Coop. de Crédito mediante una transmisión en bloque de ambos patrimonios y socios.

Actualmente, con una red de 382 oficinas y 629 cajeros y una cifra superior a los 13.400 socios entre sus filas, en el ejercicio 2013 llevo a cabo nada menos que 1.608.628 operaciones<sup>91</sup>.

A nivel analítico, suministró créditos<sup>92</sup> por valor de 15.855.495 miles de €, comprendiendo esta partida el 98% de las inversiones crediticias y un 66% del total balance de Caja Laboral Popular. Por la parte de los depósitos recibidos de sus clientes la cifra ascendió a los 18.256.280 miles de € un 80% del total pasivo, ambas cifras en el ejercicio 2013.

**Ilustración 14: Caja Laboral-Kutxa, volumen de créditos y depósitos vinculados a la clientela (2007-2013).**



Fuente: elaboración propia a partir de Caja Laboral Popular: Balance Público, suministrado por la UNACC.

Especial mención a la tasa de morosidad de la entidad<sup>93</sup>, situada en el 9,03%, dato elevado comparándola con ejercicios anteriores como el de 2011 donde se situó en un máximo del 4,77%, pero aun con este aumento es digno de elogios ya que se mantiene por debajo de la media del sector situada en un 13,76% de los créditos efectuados.

Caja Laboral Popular S. Coop. de Crédito se muestra como entidad fuerte ante los posibles escenarios financieros que han sucedido a lo largo del tiempo en el

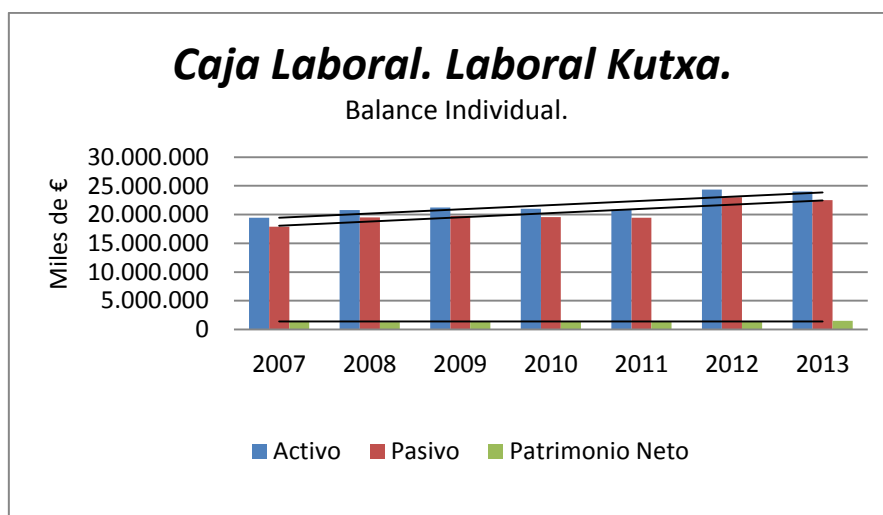
<sup>91</sup> Véase para más información UNACC: Anuario 2013.

<sup>92</sup> Véase para más información UNACC: Balance Público (varios años).

<sup>93</sup> Véase Caja Laboral Popular: Informe de Auditoría Individual 2013.

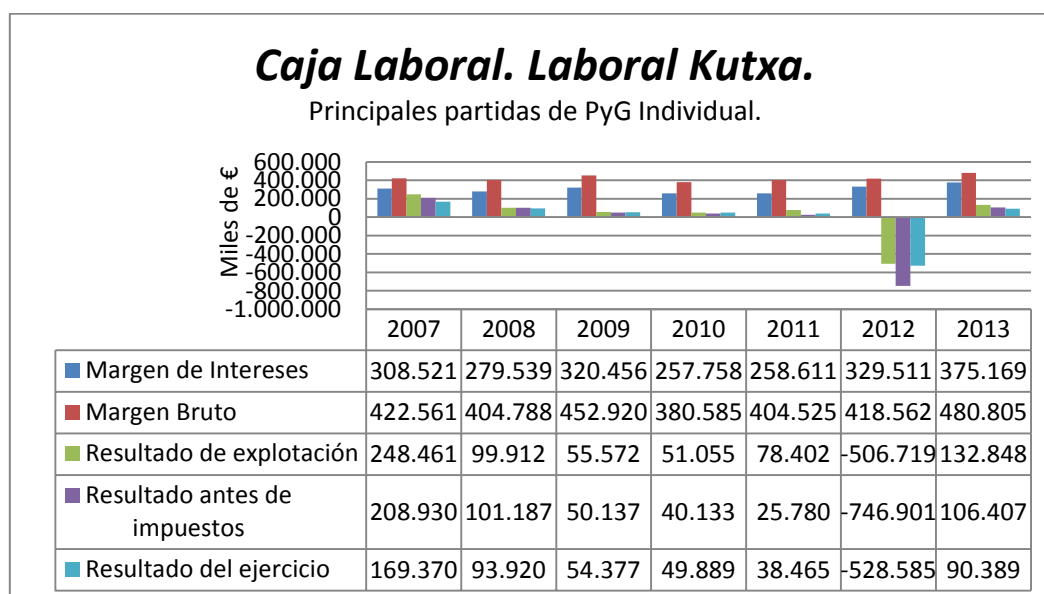
territorio peninsular. Su balance ha seguido una tendencia alcista a lo largo del periodo analizado al igual que sus márgenes y resultados del ejercicio solo acaecido por un gran movimiento llevado en 2012, la fusión de ambas cooperativas de crédito anteriormente enunciadas, que provocó que se manifestaran en forma de una reducción drástica de carácter negativo.

**Ilustración 15: Caja Laboral-Kutxa. Principales magnitudes del Balance individual (2007-2013)**



Fuente: elaboración propia a partir de Caja Laboral Popular: Balance Público, suministrado por la UNACC.

**Ilustración 16: Caja Laboral-Kutxa. Principales partidas de Resultado a nivel Individual (2007-2013).**



Fuente: elaboración propia a partir de la Caja Laboral Popular: Cuenta de Pérdidas y Ganancias Pública, suministrada por la UNACC.

Finalmente, a nivel de grupo<sup>94</sup>, bajo la matriz de la entidad Caja Laboral Popular se extiende un conglomerado de 10 sociedades integradas y otras 30 sociedades participadas, conformando un amplísimo grupo que presenta un coeficiente de solvencia del 12,92% superior al 8% requerido por Basilea y un ratio de capital principal del 12,18%, superior en 3 puntos al 9% exigido por el Real Decreto Ley 2/2011 de 18 de febrero para el Reforzamiento del Sistema Financiero.

### 5.4.3. Caixa Popular

La sociedad cooperativa de crédito Caixa Popular, cuya oficina central se encuentra en el Parque Tecnológico de Paterna, Valencia, surge en 1978 con una idea muy clara, una actitud solidaria con el fin común de otorgar la prestación de financiación a otras cooperativas, familias, empresas, comercios, instituciones y asociaciones<sup>95</sup>.

Su peculiaridad con respecto al alguna las de sociedades analizadas anteriormente radica en que nos encontramos ante una cooperativa de segundo grado, o lo que es lo mismo, conforma una asociación admitiendo en su capital a aquellas cooperativas valencianas, por muy diversos que sean sus sectores económicos (consumo, vidrio, mueble, textil, etc...) y que necesitan de su apoyo crediticio mediante una red de oficinas de 60 oficinas distribuidas por la Comunidad Valenciana.

Cuenta en sus filas con 404 socios, de los cuales 144 se encuentran conformados por otras cooperativas. Con una red de 60 oficinas y 71 cajeros distribuidos por la Comunidad Valenciana, en el ejercicio 2013 llevo a cabo más de 130 mil operaciones<sup>96</sup>.

Desde enero de 1994 forma asociación con un conglomerado de otras cooperativas de crédito bajo la figura del Banco Cooperativo Español<sup>97</sup> y solo 5 años más tarde, en junio de 1999 se incorpora a la Asociación Española de Cajas Rurales<sup>98</sup> formando con el resto de cooperativas socias un fondo de insolvencia buscando prevenir cualquier tipo de problema financiero futuro.

---

<sup>94</sup> Véase *Caja Laboral Popular: Informe con Relevancia Prudencial 2013*.

<sup>95</sup> Véase *Informe relevancia prudencial 2013, memoria 2013*.

<sup>96</sup> Véase para más información UNACC: *Anuario 2013*.

<sup>97</sup> Véase para más información el epígrafe correspondiente en el apartado 1 de este estudio (aún por realizar).

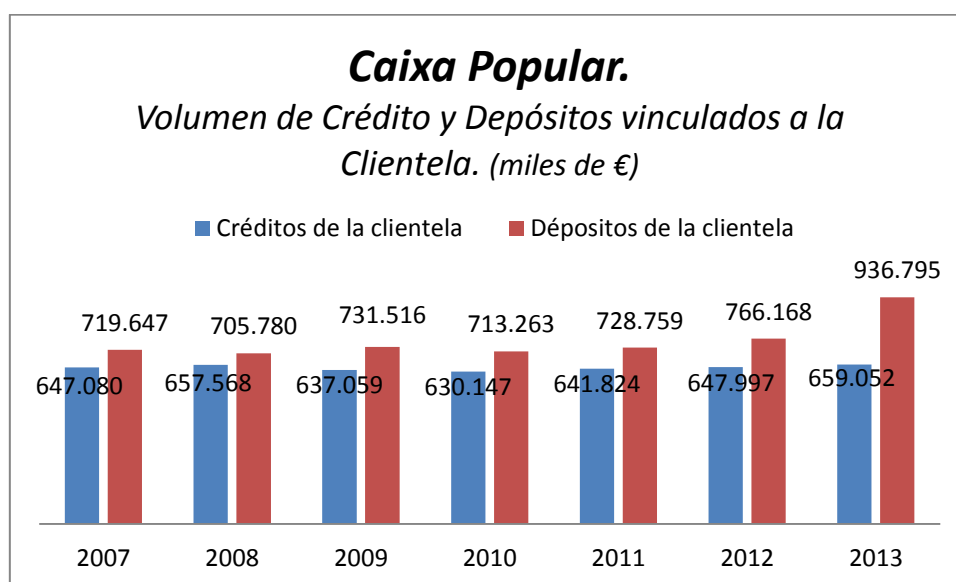
<sup>98</sup> Véase para más información el epígrafe correspondiente en el apartado 1 de este estudio (aún por realizar).

Caixa Popular es a su vez una entidad individual, por lo cual, no pertenece a ningún tipo de grupo consolidado ni posee participaciones en otras entidades.

A nivel financiero y analítico, durante el ejercicio 2013, la entidad ha otorgado a sus clientes una financiación en forma crediticia cercana a los 660.000 miles de €, lo cual conforma más de un 70% de sus inversiones crediticias<sup>99</sup>.

Por otra parte, los depósitos efectuados por sus clientes ascendieron a 936.795 miles de €, una cifra que por sí misma acoge en una doble vertiente más del 90% de los pasivos financieros a coste amortizable y del total pasivo, lo cual, es sin duda, síntoma de confianza de los propios socios hacia la entidad de crédito.

**Ilustración 17: Caixa Popular, volumen de créditos y depósitos vinculados a la clientela (2007-2013).**



Fuente: elaboración propia a partir de Caixa Popular: Balance Público, suministrado por la UNACC.

En definitiva, Caixa Popular, Sociedad Cooperativa de Crédito, se muestra como una entidad segura y consolidada en el sector crediticio con un balance que se ve incrementado ejercicio tras ejercicio, aunque la crisis financiera presente haya provocado una caída de sus resultados netos<sup>100</sup>. Con un ratio morosidad del 9,76%<sup>101</sup>,

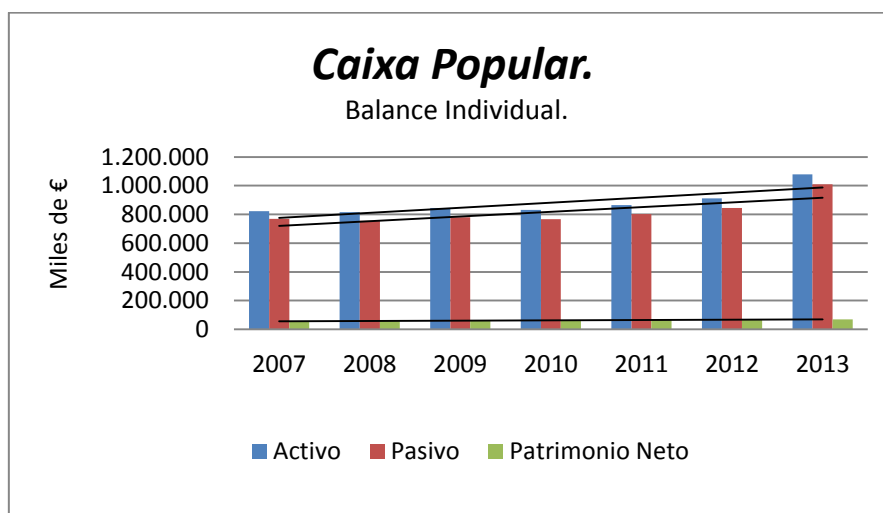
<sup>99</sup> Véase *Caixa Popular: Memoria 2013* y gráfico *Caixa Popular. Volumen de Crédito y Depósitos Vinculados a la Clientela*.

<sup>100</sup> Véase para más información *ilustraciones Balance Individual y Principales partidas de PyG Individual*; para más información en el apartado *Anexos* podrá encontrar de manera completa y detallada las tablas de datos usadas para la realización de los mismos así como los gráficos y tablas consolidados pertenecientes al grupo no incluidos aquí.

<sup>101</sup> Véase para más información *Caixa Popular: Informe relevancia prudencial 2013*

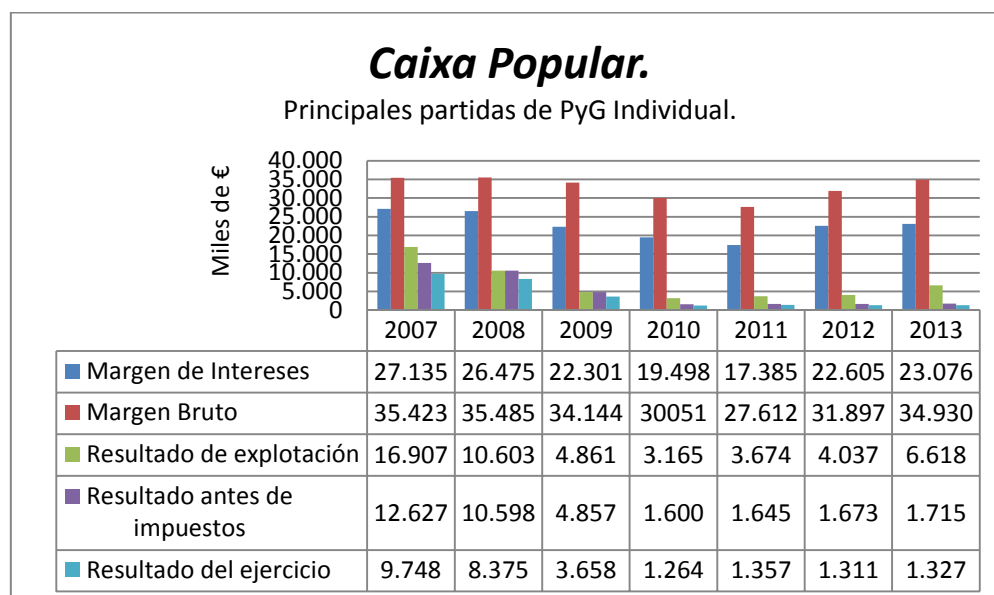
tres puntos por debajo del ratio de morosidad del sector situado prácticamente en el 13%, un ratio de solvencia del 12,66% superior a 8% exigido, y unos ratios de liquidez también superiores a los límites mínimos exigidos por reglamento.

**Ilustración 18: Caixa Popular. Principales magnitudes del Balance individual (2007-2013)**



Fuente: elaboración propia a partir de Caixa Popular: Balance Público, suministrado por la UNACC.

**Ilustración 19: Caixa Popular. Principales partidas de Resultado a nivel Individual (2007-2013).**



Fuente: elaboración propia a partir de la Caixa Popular: Cuenta de Pérdidas y Ganancias Pública, suministrada por la UNACC.

## 5.4.4. Caja de Arquitectos, ARQUIA.

Arquia, Caja de Arquitectos S. Coop. De Crédito, es una cooperativa de carácter profesional constituida el 2 de marzo de 1983 bajo el amparo de un conjunto de órganos rectores a nivel estatal entre el que se encontraban los Colegios Oficiales de Arquitectos de España.

Con domicilio social en la calle Arcs, número uno de Barcelona, cuanta con una red de 26 oficinas distribuidas por el tejido nacional, más de 160 empleados y unos nada despreciables 26.210 socios a sus espaldas en el ejercicio 2013.

**Tabla 7: Arquia, Caja de Arquitectos. Distribución de socios por C.C.A.A.**

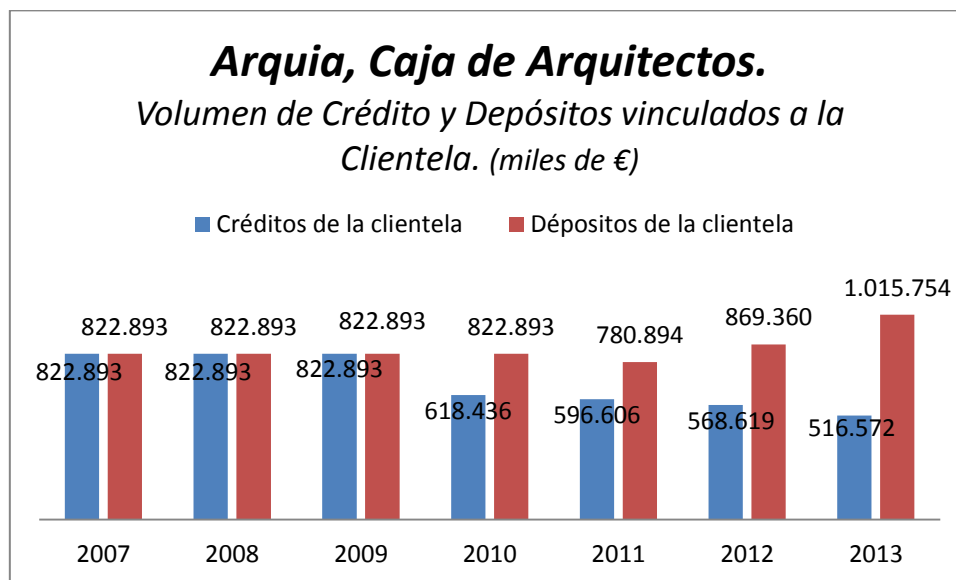
<b>Andalucía</b>	<b>2.375</b>	<b>Galicia</b>	<b>282</b>
<b>Aragón</b>	<b>539</b>	<b>La Rioja</b>	<b>27</b>
<b>Asturias</b>	<b>470</b>	<b>León</b>	<b>98</b>
<b>Baleares</b>	<b>408</b>	<b>Madrid</b>	<b>2.908</b>
<b>Canarias</b>	<b>807</b>	<b>Melilla</b>	<b>3</b>
<b>Cantabria</b>	<b>38</b>	<b>Murcia</b>	<b>247</b>
<b>Castilla-La Mancha</b>	<b>112</b>	<b>Comunidad Valenciana</b>	<b>1.454</b>
<b>Castilla-León Este</b>	<b>356</b>	<b>Vasco-Navarro</b>	<b>1.019</b>
<b>Cataluña</b>	<b>2.766</b>	<b>Empleados de Grupo</b>	<b>160</b>
<b>Ceuta</b>	<b>4</b>	<b>Terceros</b>	<b>6.350</b>
<b>Extremadura</b>	<b>55</b>	<b>Personas Jurídicas</b>	<b>2.977</b>

Fuente: elaboración propia Arquia: Informe Anual 2013.

A nivel analítico y cuantitativo, la sociedad crediticia Arquia ha suministrado a sus clientes créditos por un valor de 516.572 miles de €, el 90% de sus inversiones a nivel prestatario. Por otra banda, ha percibido bajo la partida contable depósitos de la clientela prácticamente el doble de la cantidad de créditos emitidos, 1.015.754 miles de €, conformando más del 70% de su pasivo<sup>102</sup>.

<sup>102</sup> Véase para más información Arquia, Caja de Arquitectos. Informe anual (varios años).

**Ilustración 20: Arquia, Caja de Arquitectos, volumen de créditos y depósitos vinculados a la clientela (2007-2013).**



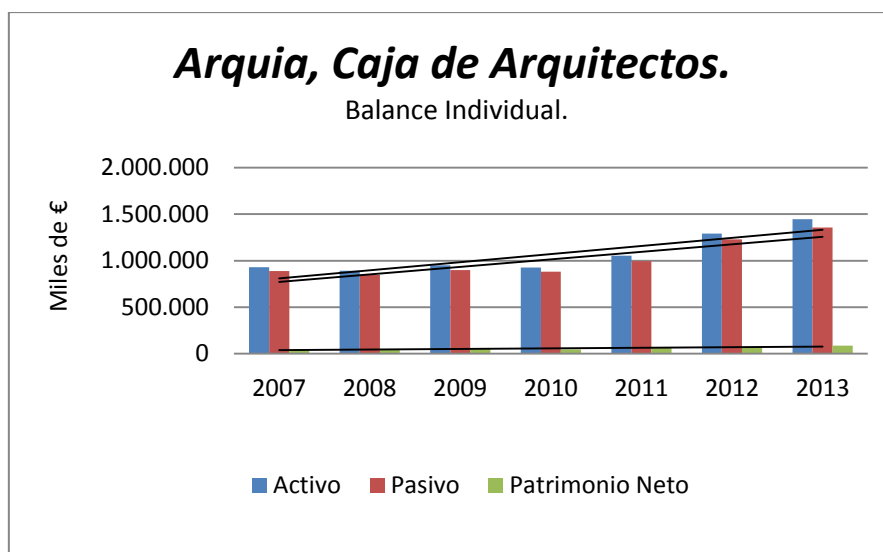
Fuente: elaboración propia a partir de Arquia: Informe Anual (varios años).

De este modo, se puede observar, que al igual que otras cooperativas de crédito anteriormente mencionadas, Caja de Arquitectos es una entidad bien anclada en el sector. A nivel de balance, aunque durante los primeros años posteriores al estallido de la crisis financiera ha sufrido una disminución de sus activos ha repuntado durante los últimos dos ejercicios<sup>103</sup> algo a su vez claro, al contemplar sus principales partidas como son el margen bruto y resultado del ejercicio en las cuales en el ejercicio 2013 se vuelve a posicionar a niveles anteriores a la recesión económica.

<sup>103</sup> Véase *Ilustraciones de Balance Individual y Principales partidas de PyG Individual para más Información*.

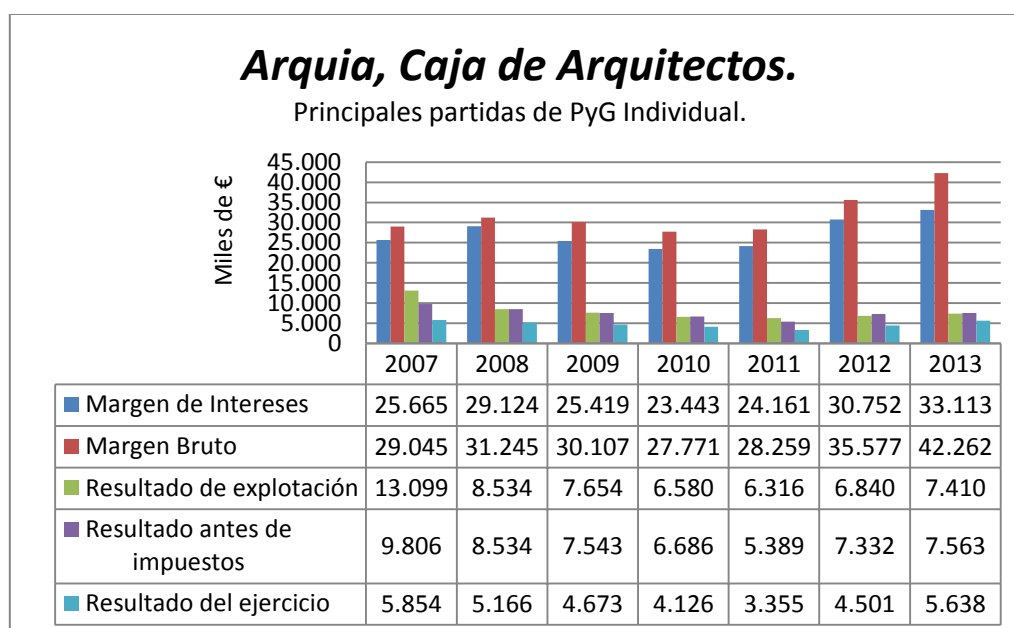


**Ilustración 21: Arquia, Caja de Arquitectos. Principales magnitudes del Balance individual (2007-2013)**



Fuente: elaboración propia a partir de Arquia: Informe Anual (varios años).

**Ilustración 22: Arquia, Caja de Arquitectos. Principales partidas de Resultado a nivel Individual (2007-2013).**



Fuente: elaboración propia a partir de Arquia: Informe Anual (varios años).

Por supuesto no debemos obviar que Caja de Arquitectos S. Coop. además integra a un grupo conformado por otras cinco sociedades participadas cuyas actividades complementan y/o auxilian a la entidad dominante. Este grupo está compuesto además por de por la entidad crediticia, por el siguiente conglomerado de sociedades.

**Tabla 8: Arquia, Caja de Arquitectos. Sociedades participadas dentro del Grupo.**

Denominación Social	Objeto Social	Participación a 31 de diciembre de 2013
<b>Arquigest S.A.</b>	Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva.	49,97%
<b>Arquipensiones S.A.</b>	Sociedad Gestora de Fondos de Pensiones.	99,56%
<b>Arquiseguros S.A.</b>	Correduría de Seguros.	35%
<b>Arquia Inmuebles S.L.</b>	Alquiler de inmuebles.	100%
<b>Arquia Gestión de Activos S.A.</b>	Gestión y comercialización de inmuebles.	100%

Fuente: elaboración propia a partir de Arquia: Informe con Relevancia Prudencial 2013.

El grupo Arquia, terminó el ejercicio 2013 con una tasa morosidad 12, 81%, muy superior a las determinadas en ejercicios anteriores que rondaban el 6%. Nos encontramos, ante una entidad solvente cuyo coeficiente se sitúa en el 14%, 6 puntos por encima por lo estipulado por los correspondientes órganos rectores.

## 5.5. Desglose y características de las entidades objeto de estudio. Las Cajas Rurales.

### 5.5.1. Reseña Histórica

A diferencia de otras zonas del territorio peninsular, Galicia siempre se ha caracterizado por un gran arraigo hacia el sector primario en las vertientes agrarias y pesqueras, sector que a su vez se convirtió en la cuna del cooperativismo de crédito de la región.

Pero la implantación de este tipo de sociedades a su vez fue muy tardía y la presencia de cajas rurales de carácter provincial y cierto renombre en el territorio gallego no se producen como tal hasta la segunda mitad del siglo XX, más concretamente finales de los 60 y principios de los 70.

Fue durante esos años cuando surgieron las cuatro principales cajas rurales, cada una dirigida hacia una de las provincias que componen Galicia. En primer lugar fue constituida Caja Rural Provincial de Lugo en 1966, antecesora de la que actualmente es conocida como Caixa Rural Galega enmarcada dentro del Grupo Caja Rural, y tras ella en los sucesivos ejercicios económicos se constituyeron las otras tres cooperativas de crédito; Caja Rural Provincial de Ourense en 1969, Caja Rural de

Pontevedra en 1971 y finalmente, Caja Rural Provincial de La Coruña ya en el año 1977.

El problema, es que su periplo en el mercado financiero crediticio fue relativamente corto. Tres de las anteriormente mencionadas entidades, concretamente las localizadas en La Coruña, Pontevedra y Ourense, sufrieron pérdidas acumuladas, en el caso de las dos primeras por valor de 887 y 2.503 millones de ptas. respectivamente, motivo por el cual su futuro las llevó a la integración al plan de saneamiento de cooperativas asociadas al Banco de Crédito Agrícola y recibieron ayudas por parte del Fondo de Garantía de Depósitos por valores superiores a 2.380 y 4.080 millones de ptas.

Finalmente, Caja Rural Provincial de La Coruña y Caja Rural de Pontevedra en 1986 y sólo dos años después, Caja Rural Provincial de Ourense en 1988, entidades con poco más de una década de existencia, se vieron condenadas a la absorción por parte de la Caja de Ahorros Caixa Galicia, debido en gran medida a la crisis financiera que afecta a las entidades bancarias en los años 80, en una estrategia expansiva clásica de esta última con el objetivo de reducir el número de competidores potenciales y a su vez captar una mayor cuota de mercado accediendo al conjunto de la región gallega.<sup>104</sup>

Es en este momento, cuando el único exponente real situado en Galicia en materia de cooperativismo de crédito recae sobre la Caja Rural Provincial de Lugo, sociedad cooperativa creada por los Sindicatos Católicos Agrarios e implantación en Mondoñedo extendiendo su actividad por la comarca y zonas limítrofes llevando a cabo la apertura de la primera oficina el 21 de junio de 1967.

Dos años después, a 14 de marzo de 1969 la entidad obtiene el título de Caja Cualificada por parte del Ministerio de Hacienda habilitándola a la concesión de créditos de carácter oficial dirigidos hacia el sector agrario.

Con el transcurso del tiempo, la única entidad en materia de sociedad cooperativa de crédito va tomando fuerza y haciéndose un hueco en el sector de las entidades financieras que la lleva a preguntarse el devenir de sí misma así como su dimensión y ámbito de actuación o ámbito competencial. Fue en ese preciso momento cuando vio la luz el concepto de una expansión territorial bajo un nuevo objetivo que conllevaba la extensión de la actividad de la misma sociedad a través del conjunto de

---

<sup>104</sup> Véase *El ahorro de los gallegos. Orígenes e historia de Caixa Galicia (1876-2002)*, págs. 272-278.

provincias gallegas junto con un cambio en la denominación de la sociedad dando lugar a la aparición de Caja Rural de Lugo mediante el acuerdo llevado por la Asamblea General a 23 de noviembre de 1991 y la supresión del término Provincial de su denominación social.

Por otra parte, Caja Rural de Lugo perteneció al conglomerado de miembros adheridos al Grupo Asociado Banco de Crédito Agrícola, organismo representativo a nivel estatal del conjunto de sociedades cooperativas de crédito agrarias, cuyo fracaso y posterior disolución como ente durante la década de los 90 debido a la paulatina desvinculación del mismo por parte de sus cooperativas asociadas, propicio la creación de la Asociación Española de Cajas Rurales<sup>105</sup>, antesala del Grupo Caja Rural y factor clave que desencadena el acuerdo mediante el cual la Asamblea General de Caja Rural de Lugo el 23 de junio de 2001 pase a poseer la denominación social “Caixa Rural Galega” anexionándose al grupo<sup>106</sup>.

### 5.5.2. Caixa Rural Galega.

En la actualidad se presenta como el único exponente activo del cooperativismo de crédito en la comunidad gallega con una gran amalgama de servicios financieros dirigidos a todos los sectores económicos. Razón por la cual es enmarcada como una entidad universal a nivel operativo no solo centrándose en el sector primario si no también mediante la financiación de carácter inmobiliario hacia las pequeñas y medianas empresas.

Pero en ningún caso se deben obviar los orígenes humildes de la propia sociedad cuya finalidad era la captación y apoyo por y para sus socios a niveles financieros entorno al sector agrario gallego, punto este, importante aún hoy en día de su actividad crediticia mediante las múltiples inversiones derivadas a modo ejemplo hacia el sector lácteo volviéndolo, en cuanto a sus posibilidades, más competitivo y viable en el mercado, así como lo convenios a los que se acoge mediante el Ministerio de Agricultura para la mejora en concepto de infraestructuras y maquinaria del rural gallego.

La entidad Caixa Rural Galega, cuyo domicilio social se encuentra la calle Montero Ríos, nº 24-26 de la ciudad de Lugo, es una sociedad crediticia de ámbito autonómico en la comunidad de Galicia y su registro como entidad cooperativa de

---

<sup>105</sup>

<sup>106</sup> Véase *Libro Branco do Cooperativismo en Galicia (2008)*. Xunta de Galicia; págs. 307-311.

crédito y dependiente del Banco de España le otorga la consideración de ser denominada “Caja Rural Calificada” o lo que es lo mismo, le da la posibilidad de suscribir convenios de colaboración con las entidades de crédito oficial.

Su objeto social es servir a las necesidades financieras de sus socios, que alcanzan la nada despreciable cifra de 16.210 personas, y terceros mediante el ejercicio de las actividades propias de las entidades de crédito gracias a la existencia de una red de 46 oficinas y 42 cajeros esparcidos por todo el territorio gallego aunque en su mayor parte de las mismas están situadas en la provincia de Lugo en el ejercicio 2013<sup>107</sup>.

Del mismo modo, se encuentra acogida al Fondo de Garantía de Depósitos, por lo cual cualquier aportación dineraria de sus socios hasta 100.000 € está salvaguardada para su futuro reembolso en caso de quiebra y/o desaparición de la sociedad.

De hecho, el ejercicio 2013 ha sido favorable para la propia cooperativa de crédito, la cual ha logrado aumentar en un 20% hasta situar en 1.259 miles de € su resultado neto<sup>108</sup> con respecto al anterior ejercicio, y lo que es más importante, volviendo a la senda del crecimiento y dejando atrás una tendencia recesiva en sus beneficios desde 2008, ejercicio en el cual se había topado con su pico máximo de resultado neto con 3.569 miles de €, unas relativas 2,8 veces superior al existente a 31 de diciembre de 2013.

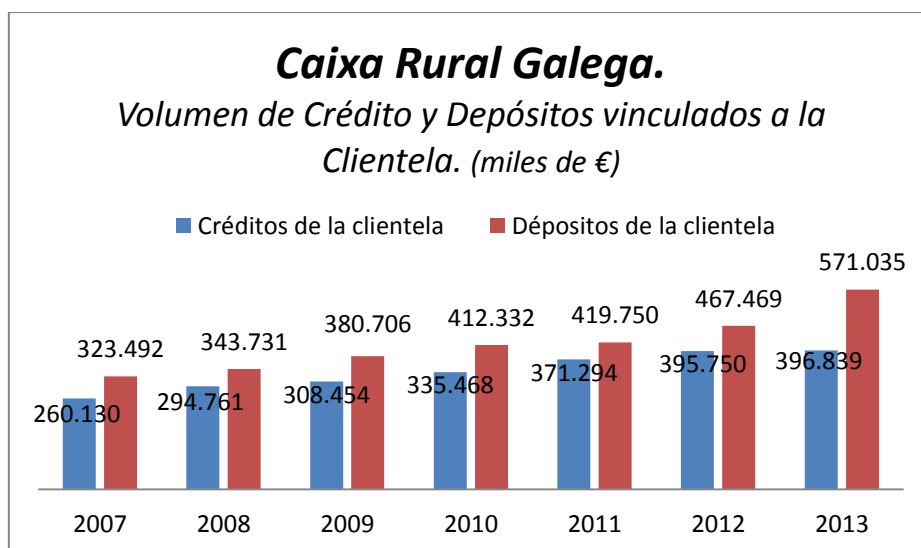
Incluir como mención necesaria, que la cifra de depósitos ha aumentado un 22% en el ejercicio de 2013 con respecto al anterior ejercicio conformando los depósitos de los propios socios un montante de 571.035 miles de € conformando un 90% del total pasivo; como contrapartida la cifra de créditos se sitúa en 396.839 miles de € en lo referente a inversiones crediticias, un 0,27 que en el ejercicio 2012.

---

<sup>107</sup> Véase para más información UNACC: Anuario 2013.

<sup>108</sup> Véase Ilustraciones 24 y 25, Balance Individual y Principales partidas de PyG Individual para más información.

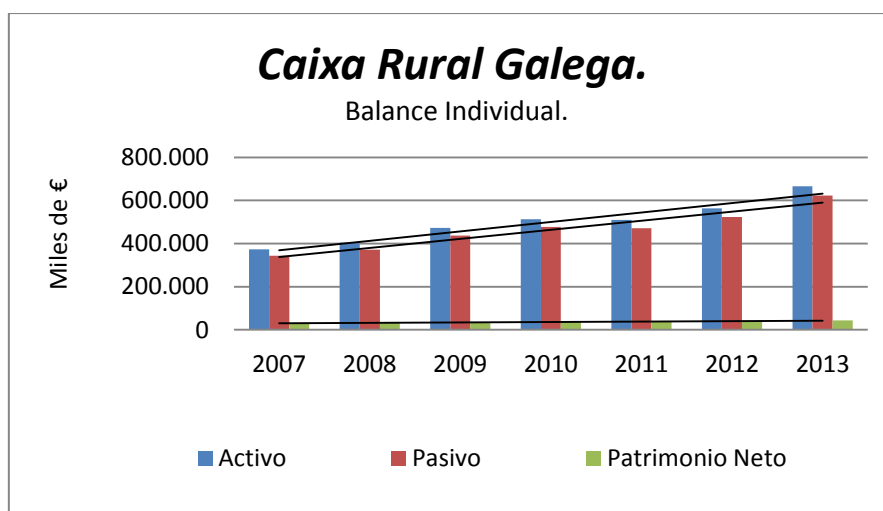
**Ilustración 23: Caixa Rural Galega, volumen de créditos y depósitos vinculados a la clientela (2007-2013).**



Fuente: elaboración propia a partir de Caixa Rural Galega: Balance Público, suministrado por la UNACC.

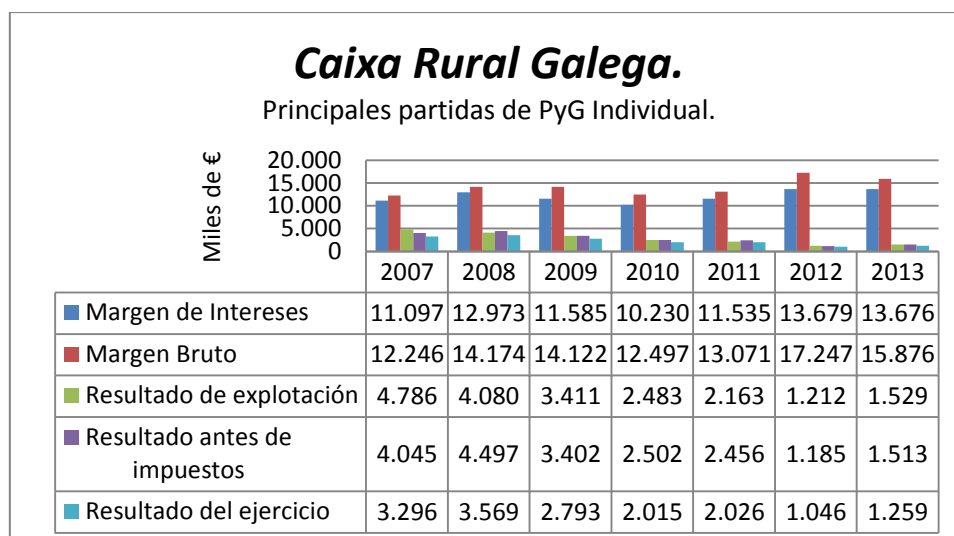
Un balance societario que a diferencia de su cuenta de resultados no sufre ningún tipo de merma durante el periodo analizado si no que ejercicio tras ejercicio aumenta su peso.

**Ilustración 24: Caixa Rural Galega. Principales magnitudes del Balance individual (2007-2013)**



Fuente: elaboración propia a partir de Caixa Rural Galega: Balance Público, suministrado por la UNACC.

**Ilustración 25: Caixa Rural Galega. Principales partidas de Resultado a nivel Individual (2007-2013).**



Fuente: elaboración propia a partir de la Caixa Rural Galega: Cuenta de Pérdidas y Ganancias Pública, suministrada por la UNACC.

Para finalizar con el análisis a la entidad Caixa Rural Galega, Sociedad Cooperativa de Crédito Limitada, debe tomarse en cuenta que su porcentaje de morosidad<sup>109</sup> se ha situado en 9,39% en el ejercicio 2013 por lo que ha dotado la cifra de 5.124 miles de € de su margen bruto para paliar los préstamos de dudoso cobro que posee.

## 5.5.3. Otras Cooperativas a nivel gallego: Cooperativa de Meirás y Cooperativa de Lago-Valdoviño.

Las Cooperativas que a posteriori serán analizadas con brevedad, Cooperativa de Meirás y Cooperativa de Lago-Valdoviño, poseen una historia dentro del territorio autonómico gallego y aún más en su ámbito local de actuación lo cual les ha otorgado fama y renombre, pero he aquí y llegado a este punto dónde se encuentra la nota diferencial de las mismas ya que en su naturaleza implícita no son reconocidas como verdaderos entes cooperativos de crédito puesto que son calificadas como cooperativas con sección de crédito.

En la mayoría de los casos nos encontramos ante cooperativas de las ramas de consumo y usuarios así como agrarias, que contienen este tipo de secciones, las cuales constituyen prolongaciones de sus respectivos departamentos financieros

<sup>109</sup> Véase *Caixa Rural Galega, Sociedad Cooperativa de Crédito Limita Gallega, Memoria 2013*.

desarrollando funciones básicas en torno a la captación de depósitos y posterior préstamo a sus socios, destacando la limitación inherente a las mismas de no poder llevar a cabo operaciones de este tipo con terceros en ningún caso<sup>110</sup>.

Del mismo modo y debido a esta característica su control por parte de los órganos superiores monetarios de control financiero es menor y no tan riguroso hacia este tipo de sociedades ni cuentan con el respaldo del Fondo de Garantía de Depósitos a diferencia de las sociedades cooperativas de crédito.

Para dejar de lado este tipo de limitaciones, comúnmente este tipo de sociedades cooperativas operan mano a mano con cajas rurales, cajas urbanas u otras entidades de índole financiero llegando a incluso a su transformación en cooperativas de crédito como fue el caso de la actual Caja Rural de Albalat.

A nivel autonómico gallego, la Ley 5/1998, de 18 de diciembre, de Cooperativas de Galicia aborda una serie de consideraciones acerca de este tipo de secciones de crédito y el funcionamiento de las sociedades que del mismo modo las incorporan dando lugar a que el artículo 10 de dicha ley en su primer epígrafe reconozca lo siguiente: “Las cooperativas de cualquier clase, salvo las de crédito, podrán tener secciones de crédito. Las secciones de crédito, sin personalidad jurídica propia, podrán desarrollar actividades y prestar servicios financieros de activo y de pasivo exclusivamente con socios de la cooperativa o con esta, en calidad de intermediarios financieros....siempre y cuando el depósito realizado reúna los requisitos de seguridad y liquidez. La sección de crédito deberá llevar una contabilidad separada e independiente sin perjuicio general de la cooperativa.”

Originariamente, en el caso gallego y tomando como referencia las cooperativas situadas en la zona de Valdoviño, nos encontramos ante cooperativas agrarias que dejando de la lado su finalidad como fuentes financieras del desarrollo rural deciden modernizar sus estructuras económicas hacia la prestación de fondos hacia actividades de consumo y préstamos con garantía hipotecaria, razón por la cual, cooperativas de carácter agrario dieron paso a reformas internas que concluyeron en su conversión en cooperativas de consumidores y usuarios.

A grandes rasgos, su actividad derivada de la sección crediticia es similar a la de un intermediario financiero bancario, se centran en la captación de depósitos y su posterior remuneración a tipos de interés competitivos a través de operaciones de pasivo, concesión de préstamos o líneas de concesión de crédito a sus socios.

---

110



A mayores de esto, también son llevadas cabo pequeñas operaciones con un riesgo inherente reducido como compra de deuda pública de manera directa o indirecta mediante repos con otras entidades financieras o la puesta en funcionamiento de convenios con aseguradores y/o demás entidades de crédito del mercado.

En resumidas cuentas, la sección de crédito surge como un departamento especializado dentro del marco de la tesorería de la propia cooperativa contribuyendo a la financiación/liquidez de sus socios y a su vez, de sí misma incorporando una determinada actividad financiera que en algunos casos era nula anteriormente y beneficiando al conjunto de la sociedad volviéndola con mayor independencia frente a otras entidades externas<sup>111</sup>.

Finalmente, merece una especial mención que en ningún caso la sección de crédito que pueda conformar una cooperativa no debe ser ni el objetivo ni el fin último de la misma, sino más bien, una actividad secundaria de la sociedad en cuestión que produzca un mayor grado de desenvolvimiento y crecimiento según el objetivo principal por el cual surgió en su día la cooperativa.

### **5.5.3.1. La Cooperativa de MEIRÁS**

Esta sociedad cooperativa de crédito de carácter autonómico se sitúa en la zona de Ferrolterra, donde principalmente se asienta su radio de acción con el fin de dotar de bienes y servicios a socios con una mentalidad donde se promueve tanto el ahorro como la inversión crediticia ya sea de manera directa, de cooperativa a socios, o indirectamente como mero intermediario entre sus socios y otras entidades de crédito con las que poseen acuerdos fijados, bancos y cajas de ahorros.

La Cooperativa de Meirás surgió a través de una cooperativa agraria de manos de Misael Prieto García, sacerdote parroquial y un hombre con una gran solidaridad ya que construyera una escuela y una iglesia parroquial en su zona con anterioridad, allá por el año 1917 bajo el nombre de “Sociedade do Gando”, una mutua que pretendía mejorar las condiciones del ganado y a la cual todos los vecinos de Meirás se unieron.

---

<sup>111</sup> Véase *Libro Branco do Cooperativismo en Galicia. Xunta de Galicia 2004*.

Don Misael, como se refieren a él los socios cooperativistas, es quien compra el ganado para sus vecinos y más tarde se reparten las ganancias a medias dando lugar a una prosperidad económica en la zona.

Solo un año más tarde, en 1918, nace el “Sindicato Católico de Meirás”, bajo el amparo de don Misael y el abogado don Enrique Santos Bugallo creando la sección de crédito de la sociedad cuyos fondos radican en los pequeños depósitos que aquel momento se podían permitir sus socios. Poco a poco, los depósitos efectuados se hacen mayores ante un grado de confianza vecinal que no hace más que aumentar debido a los buenos resultados de la sociedad y su compromiso con sus socios.

Durante las siguientes dos décadas, el Sindicato Católico de Meirás se consolida en la zona con inversiones en la creación de todo tipo de infraestructuras que les facilitan enorme sus labores y la vida cotidiana a los vecinos, desde molinos y lavaderos públicos en distintos puntos de la parroquia a el puente sobre el río San Vicente. Es en este momento, durante el año 1935 cuando fallece don Misael y recoge el cargo de lo que ya es una sociedad cooperativa consolidada un nuevo sacerdote, don Pedro Rodríguez Cazs.

Desde este momento, la cooperativa sigue delante de manera inquebrantable creando secciones de producción, consumo, crédito agrícola y mutua ganadera mientras que sigue invirtiendo en la adquisición de terrenos, ganado y la construcción de viviendas para sus socios durante las décadas de los 40, 50 y 60.

Es ya en la actualidad donde se puede observar la dimensión que ha alcanzado la Cooperativa de Meirás, que ya en 2010 contaba con más de 5.500 socios y nacida de una idea solidaria para la población rural y que actualmente se centra en la construcción de explotaciones agrarias así como la adquisición de maquinaria, recogida de leche y la creación de una cooperativa de segundo grado asociada a la matriz que conforma una fábrica de piensos.

Tras la adaptación estos últimos años a los estatutos de la nueva ley de cooperativas, la Cooperativa de Meirás se proclama a sí misma en su sección de crédito como una cooperativa consolidada y de las más importantes a nivel español.

Actualmente dispone de 4 secciones ubicadas en distintos centros neurálgicos en Meirás, Narahio, San Mateo y San Sadurniño: una Sección de almacenes conocidos como Agrotiendas; una Sección de supermercado ubicadas en Meirás; la

Sección de Maquinaria y finalmente la que es objeto de nuestro estudio, la Sección de Crédito.

La Sección de Crédito presenta en el ejercicio 2014 los siguientes tipos de interés vigentes para la adquisición de sus libretas y préstamos.

**Tabla 9: Cooperativa de Meirás. Tipos de interés vigentes para la obtención de una libreta por tramos.**

Libretas		
TRAMOS	% BRUTO	% NETO (*)
0 a 12.000	0,75	0,59
12.001 a 30.000	0,90	0,71
30.001 a 42.000	1,10	0,87
42.001 a 60.000	1,20	0,95
+ 60.001	1,40	1,11
(*) Retención aplicada 21%		

Fuente: elaboración propia a partir de los datos suministrados por Cooperativa de Meirás.

**Tabla 10: Cooperativa de Meirás. Tipos de interés vigentes para la obtención de un préstamo por ramas de actividad.**

Préstamos	
Agrícolas	5%
Hipotecarios	6,45%
Hipotecarios Vivienda (*)	3,40%
Avaless	7,25%
(*) Construcción, Compra y Rehabilitación	

Fuente: elaboración propia a partir de los datos suministrados por Cooperativa de Meirás.

A nivel analítico, la Cooperativa de Meirás se muestra reticente la muestra completa de datos sesgándolos y dejando entrever solo una mínima parte de sus balances, en 2010 el presidente Andrés Rodríguez Lamas durante una de asambleas de la entidad facilitó datos por los cuales cerraban el ejercicio con unos depósitos que ascendían a los 71.357.180 € y unas inversiones crediticias que alcanzan un montante de 40.106.443 € con más de 5 millones de préstamos realizados y con unas tasas de morosidad inferiores a la media del sector según ha comentado el propio presidente<sup>112</sup>.

<sup>112</sup> Véase Ferrol, A. B. (2011): "La cooperativa de Meirás maneja unos depósitos superiores a los 71 millones". Artículo publicado en *La Voz de Galicia*.

### **5.5.3.2. La Cooperativa de LAGO-VALDOVIÑO**

Del mismo modo que el caso anterior, nos encontramos ante una sociedad cooperativa de carácter autonómico situada en la zona de Valdoviño, Ferrolterra.

Fundada el 26 de mayo de 1963 bajo la denominación de “Cooperativa de Productores del Campo de Santiago de Lago” se consolidó como una cooperativa agraria de tres secciones: Sección de Producción, Sección de Mutua Ganadera y Sección de Crédito con el objeto social de socorrer los intereses profesionales y económicos de entorno rural.

Con una etapa inicial con elevadas complicaciones no es hasta tres años más tarde de su fundación, en 1966, cuando se abre la primera cartilla de ahorro por un nominal de 1.000 ptas. y el primer crédito por valor de 30.000 ptas. sumas en la actualidad nimias pero que en esos años constituían grandes ayudas al rural.

Poco a poco, la actividad financiera fue aumentando durante la década consolidándose como uno de los pilares básicos de la propia cooperativa y de sus socios. Asimismo, las inversiones llevadas a cabo en materia de maquinaria y comercialización de los productos obtenidos por los socios, caso del convenio llevado a cabo en materia lechera con la desaparecida “Leyma”, provocó el gran salto económico de la sociedad.

Ya a principios de los 70 del siglo pasado, la Cooperativa de Lago forma una cooperativa de 2º grado bajo el nombre de “Copagro” dedica a la fabricación y comercialización propia de piensos animales además de una concentración parcelaria de las tierras. Periodo en el cual en colaboración con asociaciones vecinales y el Concejo de Valdoviño se llevan a cabo instalaciones deportivas y de ocio buscando satisfacer las necesidades personales de sus socios y vecinos.

La labor de esta sociedad ha continuado hasta nuestros días adaptándose a lo que las diversas situaciones requerían bajo el objeto social de la solidaridad entre los socios y terceras personas. Es ya en 2008, a 10 de Octubre, cuando una reforma estatutaria les denomina “Cooperativa de Lago-Valdoviño de Consumidores y Usuarios, S.C.G.”.

Actualmente, sus labores financieras comprenden la domiciliación de nóminas, pensiones, recibos, transferencias, gestión de cobro de tales y cuentas de ahorro, préstamos personales, hipotecarios e hipotecarios de vivienda.

Los tipos de interés fijados en 2009 por la Cooperativa de Lago-Valdoviño serán enunciados a continuación.

**Tabla 11: Cooperativa de Lago-Valdoviño. . Tipos de interés vigentes para la obtención de un préstamo por tramos y ramas de actividad.**

<b>Préstamos</b>	
<b>Ata 11.999€</b>	<b>1%</b>
<b>De 12.000 a 29.999€</b>	<b>2%</b>
<b>De 30.000 a 41.999€</b>	<b>2%</b>
<b>De 42.000 a 59.000€</b>	<b>2,25%</b>
<b>+ 60.000€</b>	<b>2,45%</b>

Fuente: elaboración propia a partir de los datos suministrados por Cooperativa de Lago-Valdoviño de Consumidores e Usuarios, S.C.G.

<b>Préstamos</b>	
<b>Agrícolas</b>	<b>4,50%</b>
<b>Hipotecarios</b>	<b>6,20%</b>
<b>Hipotecarios Vivienda (*)</b>	<b>3,95%</b>
<b>Avaless</b>	<b>7,85%</b>

Fuente: elaboración propia a partir de los datos suministrados por Cooperativa de Lago-Valdoviño de Consumidores e Usuarios, S.C.G.

## **6. Un caso especial: La Cooperativa de Crédito que se convirtió en Banco.**

### **El Banco de Caminos.**

La Caja de Crédito del Colegio de Ingenieros de Caminos, Canales y Puertos Sociedad Cooperativa constituida el 2 de febrero de 1977, y que posteriormente a mediados de 1990, más concretamente el 18 de junio, paso a denominarse Caja Caminos, S. Coop. de Crédito decidió dar a un paso de gigante y cambiar adaptándose a lo que ellos creían sería un objetivo y a la vez un fin mayor, la conversión en un banco.

A 27 de junio de 2007, la Asamblea General Extraordinaria da el paso mediante la aprobación del proyecto de conversión y modificación de sus estatutos bajo la denominación de Banco de Caminos S.A. de manera conjunta a una ampliación del capital social en más de 140 mil títulos cuyos valores se encontraban establecidos en 60,11 y 120,22€ suponiéndoles una ampliación de 8.511 miles de € y una prima de emisión superior a los 17 millones de €.

Tras la suscripción de la susodicha ampliación de capital, no es hasta meses después, llegado el 8 de febrero de 2008 cuando la sociedad informa a sus socios de cifras en cuanto a balance y fondo de reservas.

Finalmente, a 10 de marzo de ese mismo ejercicio y previa justificación en el Registro Mercantil, cuando pasa de forma total y definitiva a constar en el Registro de Bancos y Banqueros bajo la denominación de Banco de Caminos S.A. mudando su domicilio social a la calle Almagro nº 8 de Madrid.

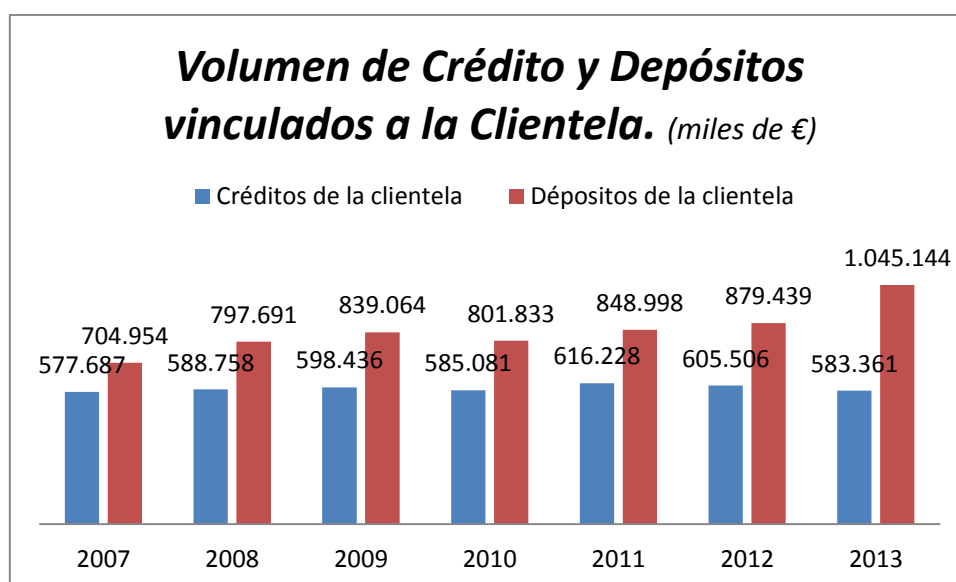
Este cambio puede ser tomado como un síntoma de que Caja Laboral no tenía una perspectiva viable de sí misma en el tiempo, o como una salida de hacia un entorno de mayor competitividad y cuota de mercado debido a que a bancos y cajas de ahorros se repartían solo entre ellos más del 80% de la actividad del sector de entidades de crédito, además de que se debe tener en cuenta una posible situación

traumática para sus socios iniciales al verse sometidos a la entrada de capital de terceros en algo que podrían haber considerado inicialmente como suyo.

Sea por la razón que fuere, y ante numerosas entorno desfavorables, Banco de Caminos consiguió capear esos vendavales y entrar a disputar mercado con el resto de bancos debido a que a que constituirse en tipo de entidades dejaba de centrarse en un rango autonómico para pasar a centrarse en el ámbito nacional.

A nivel de análisis de datos, en el ejercicio 2013, Banca de Caminos cerró con unos beneficios a nivel individual que ascendían a 5,5 millones €, otorgo créditos por valor de 583.361 miles de €, conformando el 97,5% de sus inversiones crediticias en el periodo, y recibió por parte de sus clientes 1.045.144 miles de €, cuatro quintas partes de su total pasivo<sup>113</sup>.

**Ilustración 26: Banco de Caminos, volumen de créditos y depósitos vinculados a la clientela (2007-2013).**

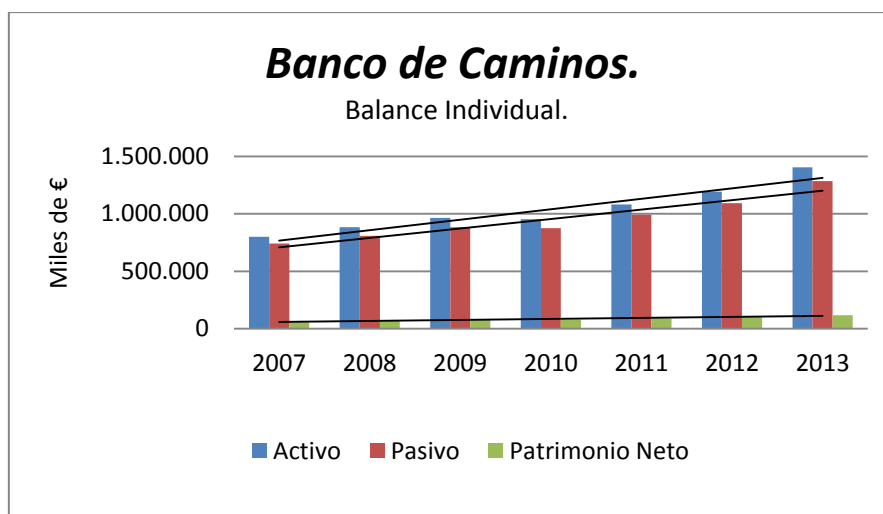


Fuente: elaboración propia a partir de Banco de Caminos: Informe Anual (varios años).

En cuanto a su balance y a las cuentas conforman su resultado se observa que tras su conversión a banco, estas sufren un considerable incremento durante todo el período analizado síntoma inequívoco de que han logrado mejorar frente a sus principales competidores.

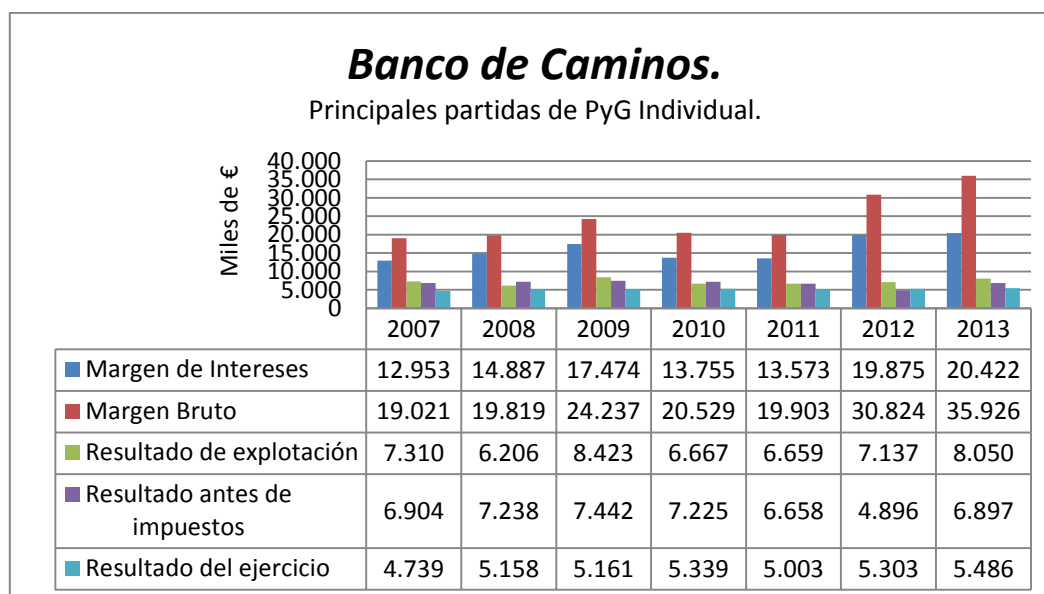
<sup>113</sup> Véase *Banco de Caminos: Memoria (varios años)* y *Gráfico Volumen de Crédito y Depósitos vinculados a la Clientela*.

**Ilustración 27: Banco de Caminos. Principales magnitudes del Balance individual (2007-2013)**



Fuente: elaboración propia a partir de Banco de Caminos: Informe Anual (varios años).

**Ilustración 28: Banco de Caminos. Principales partidas de Resultado a nivel Individual (2007-2013).**



Fuente: elaboración propia a partir de Banco de Caminos: Informe Anual (varios años).

A nivel individual su ratio de morosidad se sitúa en 9,12%, varios puntos por debajo de la media del sector que se encuentra en los 13,62 puntos porcentuales aunque comparado con el resultado del ratio en el ejercicio anterior ha sufrido un enorme incremento ya que situaba con 4,21% de morosidad. Los segmentos con



mayores tasas de morosidad son el conformado por los particulares con un 44,18% y las empresas muy cerca de ellos con un 40,40%.

En lo referente a su Coeficiente de Liquidez estructural a nivel individual se sitúa con 172,9%, 179,38% a nivel consolidado, por lo que nos encontramos ante un banco con una gran liquidez en el mercado y su Coeficiente de Solvencia es de 15,61% superior al 8% fijado por los órganos rectores de las entidades de crédito. Esto muestra que es un banco que se preocupa por el riesgo y por su futuro además de sus clientes depositan algo más que sus ahorros en él, su confianza.

Finalmente, a nivel consolidado, el Grupo Banco de Caminos cuenta con 13 sociedades participadas tanto de manera directa como indirecta que han contado unos beneficios a final de ejercicio 2013 superiores a 8 millones de €.

## 7. Sistemas de reestructuración y centralización del sector

Debido a los continuos desajustes que han tenido lugar en el contexto económico en los que se encuentra el estado español desde 2007, han surgido un sinnúmero de cambios en el panorama que concierne a las cooperativas de crédito debido a su doble naturaleza jurídica, hecho por el cual es necesario no menoscabar dos sistemas de protección que han brotado ya sea desde la perspectiva pública o desde la propia visión privada de los entes representativos de este tipo de sociedades. Este cambio analizado con brevedad a continuación es denominado como los SIP.

### 7.1. El Sistema Institucional de Protección (SIP)

Con la aparición a finales de 2007 de una crisis sistémica a todos los niveles cuyo origen radica en Estados Unidos, surge una nueva figura en el panorama español con la aparición de la Directiva 2006/48/CE, de 14 de junio, de acceso a la actividad de las entidades de crédito, el Sistema Institucional de Protección (SIP).

Los SIP's son un nuevo tipo de estructura innovadora cuya base radica en los conceptos de fusión fría o fusión virtual respondiendo a su vez a la necesidad de participar de fondos de aquellos que se acogen a su formación siendo una alternativa fiable y viable de integración y reestructuración entre entidades de crédito.

Básicamente, a muy grandes rasgos es un sistema que permite que las entidades de crédito a través de préstamos de garantía compartan y a su vez repartan tanto su liquidez como riesgo para garantizar su subsistencia conformando un instrumento de solvencia y estabilidad financiera.

Pero para lograr que este nuevo tipo de concentración sea factible, el mismo organismo debe anclarse su formación en el cumplimiento de tres pilares básicos<sup>114</sup>:

1. La cesión que todos los partícipes hacen a la entidad central del SIP de la capacidad para establecer y ejecutar las estrategias de negocio y las

---

<sup>114</sup> Véase Ariztegui, J. (2010): "Reestructuración de las cajas de ahorros y sistemas institucionales de protección (SIP)".

herramientas de control interno y de riesgos, de modo que el organismo central se convierta en el cerebro del SIP.

2. Los pactos mutuos de liquidez y solvencia entre las cajas participantes y la puesta en común de los resultados, en niveles que deben superar el 40%. Esto hace referencia a la creación de un sistema de garantía cruzado entre todos los miembros del SIP que de manera más pormenorizada debe comprender entre el 40-50% de los recursos propios y los beneficios hasta el 100% bajo la decisión de los propios entes que conforman el grupo.
3. Un compromiso de estabilidad de los acuerdos, cuyo plazo mínimo de permanencia es de 10 años, si alguna entidad desea plantear su salida, debería hacer frente a fuertes penalizaciones en forma de mantenimiento de las garantías.

Debido a esto el Banco de España, en marzo de 2010, a través de su Informe de Estabilidad Financiera desglosa a las SIP en dos categorías<sup>115</sup>:

- SIP en sentido estricto, o SIP normativo, que se encuentran compuestos por grupos de entidades cuyos acuerdos de solidaridad no establecen compromisos de asistencia legalmente vinculantes.
- SIP reforzado; grupos de entidades cuyos acuerdos de solidaridad definen compromisos contractuales sólidos y legalmente vinculantes. Éstos cuentan con una instancia central que combina labores de gestión de tesorería, desarrollo de producto y planificación estratégica del grupo, cuya existencia origina una pérdida de autonomía de los miembros<sup>116</sup>.

Pero en definitiva, este tipo de agrupaciones que a priori pueden dar a entender posiciones sumamente ventajosas para sus miembros suelen poseer a su vez poseer ciertos inconvenientes.

En cuanto a ventajas destacan entre otras:

- Gestión conjunta de liquidez, solvencia y riesgos.
- Eficiencia respecto a costes.
- Reforzar el sector de las cooperativas de crédito en grupos con un mayor peso a nivel nacional e internacional.
- Ser un mecanismo de apoyo y defensa mutua.

---

<sup>115</sup> Véase Luque Frías, J. (2012): *“Crisis económica y cooperativas de crédito: el reto a la eficiencia”*.

<sup>116</sup> Véase Gutiérrez Fernández, M., Palomo Zurdo, R. J. y Rey Paredes, V.: *“Sistema institucional de protección (SIP)”*.

- Refuerza las garantías para la calificación externa o *rating* que, por tanto, mejora y abarata el acceso a la financiación en los mercados financieros.
- Copar cotas de mercado mayores así como mayor influencia territorial en torno a su actividad.

Por otra banda, deben tomarse como inconvenientes o limitaciones<sup>117</sup>:

- No necesariamente conllevan una minoración en los costes de agencia.
- Para las entidades más pequeñas o con menos recursos la integración a estas agrupaciones suele darse de manera definitiva eliminando cualquier tipo de posibilidad de subterfugio debido a las trabas legales y financieras.
- Existe la posibilidad de bancarización de múltiples cajas y cooperativas de crédito. Esto ha quedado patente el marco financiero actual donde solo se mantienen como cajas de ahorros propiamente dichas dos entidades.
- Pueden afectar a niveles de competitividad con respecto a otras entidades que se acojan o no a estas corporaciones.

Aún con todo esto, las SIP son un instrumento común llevado a cabo actualmente, al final del ejercicio 2013, tres eran las sociedades cooperativas de crédito cabeceras de SIP y otras 25, partícipes de las mismas. Casos claros de este tipo de agrupaciones en nuestro territorio estatal son el Grupo Cajamar y Solventia.

---

<sup>117</sup> Véase Belmonte Ureña, L. J. y Cortés García, F. J. (2010): *“La concentración del sector de cooperativas de crédito en España”*.

## 8. Consideraciones Finales y Conclusiones.

Aunque generalmente se habla realmente muy poco de las cooperativas de crédito, muchas de ellas cumplen una función primordial en su entorno más próximo colaborando activamente en la financiación de numerosos proyectos de sus socios.

Las cooperativas de crédito han desarrollado desde sus inicios un modelo basado en la proximidad tanto hacia sus socios como a sus clientes en su ámbito operativo. Un carácter social ligado a sus territorios creando riqueza, empleo y colaborando en el desarrollo de su entorno.

Las entidades de crédito han sufrido una enorme transformación en los últimos años debido a las diversas coyunturas económicas acaecidas. Conocido es por todos la práctica desaparición de las cajas de ahorros, quedando como únicos representantes actuales de las mismas, la Caixa de Ontinyent y Colonya y la Caixa de Pollença, lo que puede potenciar el papel de las cooperativas de crédito.

De hecho, estas sociedades financieras de crédito copan entorno al 5% de los negocios totales de las entidades de crédito al final de cada ejercicio, cifra superior a los 136 billones de € en 2013. Y además, en el mismo período, generaron unos resultados entorno a los 352 millones de € de los 8.354 millones que conforman el total producido por las entidades de crédito con actividad financiera directa.

Cierto es, que este sector, posee una red de oficinas, cajeros y TPV's inferior cuantitativamente a la que ofrecen sus principales competidores, bancos y cajas de ahorro. Pero también es destacable, que en estos últimos años desde 2007, y debido a la coyuntura económica, han visto reducidos en gran número sus oficinas, pasando de las 40 mil a 28 mil, y sus cajeros, de más de 54 mil a 41 mil, mientras que las cooperativas de crédito, solo perdieron entorno a unas 450 oficinas y 300 cajeros respectivamente de las más de 5.000 que poseían en cada ámbito en el territorio nacional.

Es por ello, que no pueden salvaguardarse u obviarse la presencia de las cooperativas de crédito en el sector de entidades financieras, ya que por sí mismas mueven un volumen de créditos cercano a los 84 billones de € y más de 93 billones de

€ en depósitos acumulando, como se ha citado anteriormente, un 5% del total balance de negocios en el ejercicio 2013.

A diferencia de sus homólogos en cuanto a actividad financiera tradicional, los bancos, las cooperativas de crédito se rigen al igual que las cajas de ahorro mediante el órgano social denominado Asamblea General. Esto da lugar a que el poder de decisión se reparta de manera equitativa entre los socios poseyendo todos y cada uno voz y voto con respecto a su aportación a la sociedad. En el caso de los bancos, este poder recae sobre la Junta de Accionistas, órgano en el cual aquel socio con mayor volumen de acciones posee más poder o incluso llega a tener el dominio de la entidad.

Del mismo modo, su condición jurídica mixta las somete a un doble rasero legislativo tanto en términos estatales como autonómicos en sus dos vertientes, la de cooperativa y la entidad financiera de crédito.

No comparten un denominador común en términos estratégicos. Nada tiene que ver la situación de un grupo consolidado como Caja Rural Galega con el caso de la Cooperativa de Meirás. La primera se asemeja a una institución financiera tradicional mientras que la segunda limita sus funciones a dar coberturas en gran medida a sus socios.

Cooperativas como es el caso de las de Meirás y Lago-Valdoviño, no radican su actividad principal en la realización de actividades de índole financiero, sino que se enmarcan dentro de las cooperativas de consumo y usuarios pero con la divergencia de que poseen sección de crédito, desempeñando funciones básicas de captación de depósitos con su consecuente emisión de créditos, aun con todo esto, no conforman verdaderas sociedades cooperativas crediticias.

La estrategia difiere según la zona demográfica en la que nos encontremos. El sector cooperativista de crédito aun hoy en día posee una dimensión o ámbito de actuación reducido, enfocado en gran medida en aquellas zonas en las cuales se originaron cada una. Este detalle es además de una limitación una señal de identidad de estas sociedades. La solución se encuentra en la diversificación, no solo en su actividad con la entrada de nuevos socios y clientes o en sus productos financieros, sino más bien en la entrada en nuevos territorios buscando aumentar su ámbito de actuación.

Algunas de ellas surgen destinadas al amparo de ciertos sectores profesionales. Casos claros incorporados a este estudio son la Caixa de Enginyers y la

Caja de Arquitectos, pero también existe en el territorio, entre otras, la Caja de Abogados, casos claros de cooperativas de índole urbano. Realmente, esto se debe a la necesidad de financiación del propio sector y empresas de la misma rama que carentes de los activos necesarios y/o relegados por los principales entes de crédito deciden crear por si mismos una institución que les otorgue productos financieros competitivos y fiables del mismo modo que lo hicieron los agricultores y ganaderos que dieron origen a este tipo de sociedades.

Su implicación con respecto a sus socios y clientes suele ser superior en referencia a sus actividades y proyectos vinculándose en gran medida a las empresas, colaborando con ellas, destinando parte de sus resultados a fondos de educación y promoción para formar a sus socios y empleados a la vez que lleva a cabo actividades sociales y culturales.

El término “Banca Cooperativa” describe para algunos autores un nuevo tipo de banca basada en la reciprocidad y vinculación entre sociedades cooperativas, otras entidades bancarias y servicios especializados originarios y dependientes de las propias cooperativas de crédito. Realmente, se centra en el proceso de agrupación y concentración de este tipo de sociedades bajo un fin mayor, la protección mutua y la búsqueda de captar un mayor volumen de mercado futuro hasta la equiparación con el resto de entes homólogos en cuanto a su actividad, bancos y cajas de ahorro.

Un modelo de interoperación bajo el cual las cooperativas de crédito pueden y deben exigirse a sí mismas nuevos objetivos y metas en el mercado financiero de crédito.

En definitiva, es un sector, que aun siendo poco perceptible para buena parte de la población en cuanto a su actividad o su propia mera existencia, puede ir generando una dimensión mayor debido a la práctica desaparición de las cajas de ahorro. Solo con un poco de apoyo institucional y la total determinación de las mismas, las cooperativas de crédito podrían llegar a aumentar su magnitud extendiéndose por otras zonas del territorio, llegando a una mayor parte de la sociedad, dejando de ser esos entes desconocidos del sistema financiero para copar nuevas y considerables cuotas de mercado, y quizás en un futuro, llegar a competir en una proporción superior con los bancos, convirtiéndose para la sociedad en una especie de nuevas cajas de ahorro en las que confiar y depositar sus ahorros.

## Bibliografía

- Alonso Álvarez, L. (2010). *“La economía de Galicia, una panorámica”*. Universidad de A Coruña.
- Analistas Financieros Internacionales (2011): *“Afi Guías 11: Fiscalidad Empresarial”*. Madrid.
- Analistas Financieros Internacionales (2014): *“Afi Guías 14: Fiscalidad de los productos financieros en el IS. Impuesto sobre Sociedades”*. Madrid. pp. 69-70.
- Ariztegui, J. (2010): *“Reestructuración de las cajas de ahorros y sistemas institucionales de protección (SIP)”*. Banco de España. Madrid.
- Arquia, Caja de arquitectos (varios años): *Informe Anual*. Barcelona.
- Arquia, Caja de arquitectos (varios años): *Informe con Relevancia Prudencial*. Barcelona.
- Banco Central Europeo (2014): *Guía de Supervisión Bancaria*. Banco Central Europeo. Alemania.
- Banco Cooperativo Español (2014): *Informe Financiero del Grupo*. Madrid.
- Banco Cooperativo Español (2013): *Cuentas Anuales*. Madrid.
- Banco Cooperativo Español (varios años): *Informe Anual*. Madrid.
- Banco Cooperativo Español (varios años): *Memoria Anual*. Madrid.
- Banco de Caminos (varios años): *Informe Anual*. Madrid.
- Banco de Caminos (2014): *Breve Informe. Avance Ejercicio a 30 de junio de 2014*. Madrid.
- Banco de Caminos (2014): *Informe con Relevancia Prudencial*. Madrid.
- Banco de Caminos (2014): *Información resumida sobre la política de conflictos de interés de Banco de Caminos S.A.* Madrid.
- Banco de Caminos (2012): *Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito*. Madrid.



- Banco de Crédito Cooperativo (2014): *Últimos Resultados*. Madrid.
- Banco de España (2011): *Código de Conducta Publicitaria*. Banco de España. Madrid.
- Banco de España (2014): *Registro de Entidades 2013. Situación a 31 de diciembre de 2013*. Banco de España. Madrid.
- Banco de España (varios años): *Memoria de la Supervisión Bancaria en España*. Banco de España. Madrid.
- Banco de España (varios años): *Informe de Estabilidad Financiera*. Banco de España. Madrid.
- Belmonte Ureña, L. J. (2007): *“El sector de las cooperativas de crédito en España. Un estudio por Comunidades Autónomas”*. Consejo Económico y Social de Andalucía.
- Belmonte Ureña, L. J. y Cortés García, F. J. (2010): *“La concentración del sector de cooperativas de crédito en España”*. CIRIEC-España. Revista de Economía Pública, Social y Cooperativa, nº 68, pp. 223-246. Valencia.
- Belmonte Ureña, L. J. (2011): *“La concentración del sector de cooperativas de crédito españolas: similitudes con otros modelos europeos”*. Cajamar Caja Rural Soc. Coop. Crédito.
- Bernal Lloréns, M. (2004): *“La regulación de las sociedades anónimas y la información contable publicada en La Gaceta de Madrid a mediados del siglo XIX”*. Revista Española de Financiación y Contabilidad, nº 120. Murcia. pp. 65-94.
- Caixa Popular (varios años): *Informe Anual*. Valencia.
- Caixa Popular (2014): *Informe con Relevancia Prudencial al 31 de diciembre de 2013*. Valencia.
- Caixa Rural Galega (2014): *Cuentas anuales correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2013*. Lugo.
- Caixa Rural Galega (2014): *Informe de Relevancia Prudencial*. Lugo.
- Caja de Ingenieros (2014): *Informe Bancario Anual*. Barcelona.

- Caja de Ingenieros (2014): *Información con Relevancia Prudencial*. Barcelona.
- Caja Laboral-Kutxa (2014): *Memoria de Responsabilidad Social Empresarial*. Mondragón.
- Caja Laboral-Kutxa (2014): *Informe con Relevancia Prudencial*. Mondragón.
- Caja Laboral-Kutxa (2013): *Cuentas Anuales e Informe de Gestión*. Mondragón.
- Caja Rural de Zamora (2013): *Memoria económica, social y cultural*. Zamora.
- Caja Rural de Zamora (2012): *Cuentas Anuales e Informe de Gestión*. Zamora.
- Carrasco Caballero, M<sup>a</sup>. Y Gonzalez Mota, E. (2013): “*Saneamiento y reestructuración del sector bancario español*”. 40 UNACC, España en la línea de salida. UNACC. Madrid.
- Carmona, J. y Simpson, J. (2014): “*Pósitos Agrarios y acción colectiva: una visión desde el estado*”. XI Congreso de la AEHE. Colegio Universitario de Estudios Financieros (CUNEF). Madrid.
- Casado, J. C.; Campoy, J. A. y Chuliá, C. (1995): “*La regulación financiera española desde la adhesión a la Unión Europea*”. Banco de España. Madrid.
- Comité Economico y Social Europeo (2012): “*Cooperativas y reestructuración*”. Parlamento Europeo. Bruselas.
- Conde Rodriguez, C. (2005): “*Las cooperativas de crédito en España*”. Unión Nacional de Cooperativa de Crédito. Recuperado de Dialnet el 12 de noviembre de 2014 en <http://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=1148547>>
- Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito (2013): “*Construyendo una comunidad global. Informe Anual*”. Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito. Madison.
- Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito (2013): “*Informe Estadístico*”. Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito. Madison.

- Divar Garteiz-Aurrecoa, J.. (2011): *“El cooperativismo de consumo: orígenes y actualidad”*. Universidad de Deusto. Recuperado de Dialnet el 12 de noviembre de 2014 en <<http://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=3838011>>
- De los Reyes, A. (2013): *“El Pósito”*. MVRGETANA. ISSN: 0213-0939. Número 128. pp. 17-46. Recuperado de Dialnet el 12 de noviembre de 2014 en <<http://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=4282551>>
- Del Arco Álvarez, J. L. (2006): *“Cooperativas de crédito y crédito cooperativo”*. . Recuperado de Dialnet el 19 de noviembre de 2014 en <<http://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=1149018>>
- Del Arco Álvarez, J. L. (2006): *“Cooperativas de crédito”*. Recuperado de Dialnet el 2 de noviembre de 2014 en <<http://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=1341654>>
- Ferrol, A. B. (2011): *“La cooperativa de Meirás maneja unos depósitos superiores a los 71 millones”*. Recuperado el 15 de diciembre de 2014 en <[http://www.lavozdeg Galicia.es/ferrol/2011/06/13/0003\\_201106F13C2996.htm](http://www.lavozdeg Galicia.es/ferrol/2011/06/13/0003_201106F13C2996.htm)>
- Fuentes, I. (1995): *“Las instituciones bancarias españolas y el mercado único”*. Servicio de Estudios. Banco de España. Madrid.
- Gil, G. (2006): *“Cooperativas de crédito: situación actual y perspectivas de futuro”*. Banco de España. XV Jornadas de las Cajas Rurales de la Comunidad Valenciana. Valencia.
- Gutiérrez Fernández, M., Palomo Zurdo, R. J. y Rey Paredes, V.: *“Sistema institucional de protección (SIP)”*. Recuperado el 23 de enero de 2015 en <<http://www.expansion.com/diccionario-economico/sistema-institucional-de-proteccion-sip.html>>
- Luque Frías, J. (2012): *“Crisis económica y cooperativas de crédito: el reto a la eficiencia”*. Universidad de Granada. Recuperado de
- Maixé Altés, Joan Carles (2003): *“El ahorro de los gallegos: orígenes e historia de Caixa Galicia”*. Fundación Caixa Galicia. Universidad de A Coruña.

- Martínez Izquierdo, C. (2010): *“Las cooperativas de crédito en España”*. Perspectivas del Sistema Financiero. Nº 100.
- Palomo Zurdo, R.J. (): *“El crédito cooperativo español en el marco de la UEM: Crecimiento y expansión territorial”*. Artículo nº 6 de la Colección Mediterráneo Económico. Fundación Cajamar.
- Palomo Zurdo, R.J. (2007): *“El sector del Crédito Cooperativo: Hechos y tendencias de un modelo particular de banca de empresas y empresarios”*. Dirección de Economía Social del Gobierno Vasco. San Sebastián.
- Palomo Zurdo. R. J. (2000): *“Pasado, Presente y Futuro de la Banca Cooperativa en España”*. Ministerio de Trabajo y Asuntos Sociales (DG de Fomento de la Economía Social y del Fondo Social Europeo). CIRIEC-España.Valencia.
- Palomo Zurdo, R. J. (2004). *“Banca cooperativa y economía social en Europa”*. Unión Nacional de Cooperativas de Crédito, Ministerio de Trabajo y Asuntos Sociales (DG Fomento de la Economía Social y del Fondo Social Europeo). Madrid.
- Palomo Zurdo, R., Valor Martinez, C. (2001): *“Banca cooperativa: entorno financiero y proyección social”*. Unión Nacional de Cooperativas de Crédito, Ministerio de Trabajo y Asuntos Sociales (DG Fomento de la Economía Social y del Fondo Social Europeo). Madrid.
- Palomo, R. J.; Sanchis, J. R. (2008): *“Un análisis del crédito cooperativo en España: situación actual, expansión territorial y proyección estratégica”*. Estudios de Economía Aplicada, N. 26 pp. 89 a 132.
- Rodero Franganillo, A. (1975): *“Las Cajas Rurales Españolas”*. ICE. Madrid.
- Seguros RGA (varios años): *Informe Anual*. Grupo Caja Rural. Madrid.
- Unión Nacional de Cooperativas de Crédito, Coord. Palomo Zurdo, R. J. (2003): *“Banca Cooperativa y Economía Social en Europa”*. Unión Nacional de Cooperativas de Crédito. Madrid.
- Unión Nacional de Cooperativas de Crédito (varios años): *Anuario Estadístico de las Cooperativas de Crédito*. Unión Nacional de Cooperativas de Crédito. Madrid.

- Unión Nacional de Cooperativas de Crédito (varios años): *Memoria de las Cooperativas de Crédito*. Unión Nacional de Cooperativas de Crédito. Madrid.
- Unión Nacional de Cooperativas de Crédito (2013): *“Las Cooperativas de Crédito, la consolidación dentro del modelo”*. Unión Nacional de Cooperativas de Crédito. Madrid.
- Unión Nacional de Cooperativas de Crédito (2014): *Principios Alianza Cooperativa Internacional*. Unión Nacional de Cooperativas de Crédito. Madrid.
- Unión Nacional de Cooperativas de Crédito (2014): *“Las figuras de la concentración de las cooperativas de crédito”*. Unión Nacional de Cooperativas de Crédito. Madrid.
- Xunta de Galicia (2004): *“Libro Branco do cooperativismo en Galicia”*. Xunta de Galicia. Consellería de Asuntos Sociais, Emprego e Relacións Laborais. Dirección Xeral de Relacións Laborais. Consello Galego de Cooperativas. Santiago de Compostela.

### LEGISLACION (Documentación)

- Ley 13/1989, de 26 de mayo, de Cooperativas de Crédito.
- Ley 20/1990, de 19 de diciembre, sobre Régimen Fiscal de las Cooperativas.
- Ley 26/1988, de 29 de julio, sobre Disciplina e Intervención de las Entidades de Crédito. Texto Consolidado, Última Modificación: 27 de junio de 2014. BOE.
- Ley 15/1986, de 25 de abril, de Sociedades Anónimas Laborales.
- Ley 26/2013, de 27 de diciembre, de cajas de ahorros y fundaciones bancarias. Corrección de Errores de 8 de marzo de 2014.
- Ley 5/1998, de 18 de diciembre, de Cooperativas de Galicia.
- Ley 10/2014, de 26 de junio, de ordenación, supervisión y solvencia de las entidades de crédito.
- Ley 27/1999, de 16 de julio, de Cooperativas.

- Real Decreto de 24 de julio de 1889 por el que se publica el Código Civil. Texto Consolidado, última modificación: 14 de noviembre de 2012. BOE.
- Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital.
- Real Decreto Legislativo 1564/1989, de 22 de diciembre, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley de Sociedades Anónimas.
- Real Decreto Legislativo 4/2004, de 5 de marzo, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades. Texto Consolidado, Última Modificación: 1 de octubre de 2014. BOE.
- Real Decreto 1245/1995, de 14 de julio. Creación de bancos, actividad transfronteriza y otras cuestiones relativas al régimen jurídico de las entidades de crédito.
- Real Decreto 1838/1975, de 3 de julio, regulando la creación de Cajas de Ahorros y la distribución de los beneficios líquidos de estas entidades.
- Decreto 15/1986, de 26 de febrero. Cooperativas de Crédito.
- Real Decreto 84/1993, de 22 de enero, Reglamento de Desarrollo de la Ley 13/1989, de 26 de mayo, de Cooperativas de Crédito.
- Resolución de 17 de julio de 2012, de la Dirección General de empleo, por la que se registra el XX Convenio colectivo para las sociedades cooperativas de crédito.
- Directiva 2006/48/CE, de 14 de junio, de acceso a la actividad de las entidades de crédito.
- Ley 9/2012, de 14 de noviembre, de reestructuración y resolución de entidades de crédito.

## WEBGRAFIA

[www.laboralkutxa.com](http://www.laboralkutxa.com) /Web de la entidad Caja Laboral-Kutxa.

[www.cooperativademeiras.com](http://www.cooperativademeiras.com) /Web de la Coop. de Consumidores y Usuarios de Meirás.

[www.cooperativadelago.es](http://www.cooperativadelago.es) /Web de la Coop. de Consumidores y Usuarios Lago-Valdoviño.

[www.bancocaminos.es](http://www.bancocaminos.es) /Web del Banco de Caminos.

[www.caja-ingenieros.es](http://www.caja-ingenieros.es) /Web de la Caja de Ingenieros.

[www.caixapopular.es](http://www.caixapopular.es) /Web de Caixa Popular.

[www.bde.es](http://www.bde.es) /Web de Banco de España.

[www.eacb.coop](http://www.eacb.coop) /Web de la Asociación Europea de Banca Cooperativa (EACB).

[www.bcc.es](http://www.bcc.es) /Web del Banco de Crédito Cooperativo.

[www.ruralvia.com/bancocooperativo](http://www.ruralvia.com/bancocooperativo) /Web del Banco Cooperativo Español.

[www.iru.de](http://www.iru.de) /Web de la Unión Internacional Raiffeisen (IRU).

[www.unicash-icm.com](http://www.unicash-icm.com) /Web de Unicash.

[www.unicobankinggroup.eu](http://www.unicobankinggroup.eu) /Web del Grupo Bancario Único.

[www.cajarural.com](http://www.cajarural.com) / Web del Grupo Caja Rural en España.

[www.eurocoopbanks.coop](http://www.eurocoopbanks.coop) / Web de la Asociación Europea de Bancos Cooperativos.

[www.unacc.com](http://www.unacc.com) / Web de la Unión Nacional de Cooperativas de Crédito (UNACC) en España.

[www.woccu.org](http://www.woccu.org) / Web del Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito.

[www.dialnet.unirioja.es](http://www.dialnet.unirioja.es) / Web de la base de datos Dialnet.

# Anexos



Rasgos distintivos de las entidades de depósito en España.

	Cooperativas de crédito	Cajas de ahorros	Bancos
<b>Forma Jurídica</b>	Sociedades cooperativas	Fundaciones	Sociedades anónimas
<b>División del capital social</b>	Participaciones sociales	-	Acciones
<b>Sistema de votación</b>	Voto democrático o plural (limitado o no)	Voto representado	Voto proporcional
<b>Base social</b>	Socios	Impositores Corporaciones públicas Fundadores Empleados	Accionistas
<b>Órganos de gobierno</b>	Asamblea general Consejo rector	Asamblea general Consejo de administración	Junta de accionistas Consejo de administración
<b>Finalidad</b>	Servir a las necesidades financieras de socios	Sin ánimo de lucro, realización de Obra Social	Máximo valor para los accionistas (dividendos y plusvalías)
<b>Destino de parte de resultados</b>	Por Ley, parte de resultados al Fondo de Reserva Obligatorio (FRO) y al Fondo de Educación y Promoción (FEP)	Al menos, un 50% a reservas y el resto (sin importe mínimo) a Obra Social	Dotaciones a reservas legales según legislación de sociedades anónimas

Fuente: diversas publicaciones del economista Ricardo J. Palomo Zurdo, más concretamente, esta ha sido extraída del informe *“Banca cooperativa y economía social en Europa”*. Unión Nacional de Cooperativas de Crédito, Ministerio de Trabajo y Asuntos Sociales (DG Fomento de la Economía Social y del Fondo Social Europeo). Madrid.

Entidades de Crédito Registradas, Grupos Consolidados y Grupos Mixtos.

Datos de las entidades existentes a fin de cada ejercicio.

Nº.

	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
<b>TOTAL ENTIDADES DE CRÉDITO REGISTRADAS EN ESPAÑA</b>	361	350	348	350	365	358	361	353	339	336	312	292
<b>TOTAL ENTIDADES DE CRÉDITO CON ACTIVIDAD FINANCIERA DIRECTA NACIONAL</b>	278	272	289	272	276	282	285	283	337	306	286	275
<i>Bancos y Cajas de ahorros</i>	191	186	184	187	191	197	202	200	196	171	162	160
<i>Bancos Nacionales</i>	61	56	53	53	54	53	49	47	52	58	54	50
<i>Cajas de Ahorros con Actividad Financiera Directa</i>	47	47	47	47	47	46	46	46	36	6	2	2
<i>Cooperativas de Crédito</i>	87	86	86	85	85	85	83	83	82	76	70	67
<b>PROMEMORIA</b>												
<b>Fusiones y Absorciones</b>												
<i>Entre Bancos</i>	5(11)	5(11)	5	1	1	3(6)	2(7)	4(8)	0	2(2)	5(5)	4(5)
<i>Entre Cajas</i>	0	0	0	0	0	1(2)	0	0	7(16)	0	0	0
<i>Entre Cooperativas</i>	2(5)	1	1	0	0	1(2)	0	0	1(2)	4(8)	4(9)	1(3)
<b>GRUPOS CONSOLIDADOS</b>												
<i>Banca y Cajas de Ahorros</i>			58	59	60	61	63	63	35	33	29	25
<i>Cooperativas de Crédito</i>			14	13	16	18	15	14	15	16	15	15

Fuente: Elaboración propia a partir de los datos suministrados por el Banco de España a través de Memoria de la Supervisión Bancaria en España (varios años).

## La Banca Cooperativa en España

Oficinas Operativas, Cajeros y TPV's de las Entidades de Crédito.

Datos de las entidades existentes a fin de cada ejercicio.

Nº.

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
<b>OFICINAS OPERATIVAS</b>							
<i>Bancos y Cajas Nacionales</i>	40212	40650	39131	36593	33714	32033	27928
<i>Cooperativas de Crédito</i>	4953	5097	5043	5019	4800	4732	4511
<i>Ratio por 10.000 habitantes mayores de 16 años</i>							
<i>Bancos y Cajas Nacionales</i>				9,5	8,8	8,4	7,3
<i>Cooperativas de Crédito</i>				1,3	1,3	1,2	1,2
<b>NÚMERO DE CAJEROS</b>							
<i>Bancos y Cajas Nacionales</i>	54207	54941	53506	52819	49916	47914	40884
<i>Cooperativas de Crédito</i>	4834	5077	5117	5149	5133	4976	4771
<i>Ratio por 10.000 habitantes mayores de 16 años</i>							
<i>Bancos y Cajas Nacionales</i>				13,7	13	12,5	10,7
<i>Cooperativas de Crédito</i>				1,3	1,3	1,3	1,3
<b>NÚMERO DE TPV's (miles)</b>							
<i>Bancos y Cajas Nacionales</i>	1252	1308	992	1365	1319	1306	1041
<i>Cooperativas de Crédito</i>	91	96	96	101	111	120	152
<i>Ratio por 10.000 habitantes mayores de 16 años</i>							
<i>Bancos y Cajas Nacionales</i>				354,5	342,6	341,1	273,1
<i>Cooperativas de Crédito</i>				26,2	28,8	31,4	39,8

Fuente: Elaboración propia a partir de los datos suministrados por el Banco de España a través de Memoria de la Supervisión Bancaria en España (varios años).

## La Banca Cooperativa en España

Principales Márgenes de la Cuenta de Resultados de las Entidades de Crédito con AFD

Datos de las entidades activas en algún momento de 2013

Millones de €

	Importe			
	2010	2011	2012	2013
<b>MARGEN DE INTERESES (MI)</b>				
<b>Total entidades de crédito con AFD</b>	36.322	31.956	35.826	29.004
<b>Los cinco mayores bancos y cajas no FROB</b>	19.627	16.835	18.280	13.543
<b>Resto bancos y cajas no FROB</b>	9.297	8.893	9.802	8.226
<b>Bancos y cajas FROB</b>	4.447	3.292	4.262	3.539
<b>Cooperativas de crédito</b>	1.885	1.824	2.311	2.191
<b>Establecimientos financieros de crédito</b>	1.067	1.112	1.172	1.505
<b>MARGEN BRUTO (MB)</b>				
<b>Total entidades de crédito con AFD</b>	66.253	59.402	62.795	57.958
<b>Los cinco mayores bancos y cajas no FROB</b>	38.523	35.469	38.083	31.428
<b>Resto bancos y cajas no FROB</b>	15.516	14.006	14.177	14.071
<b>Bancos y cajas FROB</b>	8.119	5.845	5.910	6.969
<b>Cooperativas de crédito</b>	2.664	2.680	3.154	3.289
<b>Establecimientos financieros de crédito</b>	1.430	1.403	1.471	2.201
<b>RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN (RAE)</b>				
<b>Total entidades de crédito con AFD</b>	13.156	3.808	-60.987	5.211
<b>Los cinco mayores bancos y cajas no FROB</b>	11.038	5.025	-10.858	2.906
<b>Resto bancos y cajas no FROB</b>	593	2.093	-9.602	1.345
<b>Bancos y cajas FROB</b>	1.156	-3.904	-38.761	-532
<b>Cooperativas de crédito</b>	442	482	-2.081	795
<b>Establecimientos financieros de crédito</b>	-73	112	315	697
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (RAI)</b>				
<b>Total entidades de crédito con AFD</b>	10.217	-12.333	-84.207	4.152
<b>Los cinco mayores bancos y cajas no FROB</b>	9.952	-131	-11.002	2.137
<b>Resto bancos y cajas no FROB</b>	-445	-274	-13.637	26
<b>Bancos y cajas FROB</b>	487	-12.177	-57.009	1.032
<b>Cooperativas de crédito</b>	337	238	-2.693	381
<b>Establecimientos financieros de crédito</b>	-114	11	133	577

---

### RESULTADO DEL EJERCICIO

<b>Total entidades de crédito con AFD</b>	9.898	-9.420	-70.546	8.374
<b>Los cinco mayores bancos y cajas no FROB</b>	9.293	2.009	-6.867	3.906
<b>Resto bancos y cajas no FROB</b>	-214	73	-9.481	-330
<b>Bancos y cajas FROB</b>	603	-11.756	-52.140	4.031
<b>Cooperativas de crédito</b>	312	255	-1.927	352
<b>Establecimientos financieros de crédito</b>	-96	-1	-130	415

Fuente: Elaboración propia a partir de los datos suministrados por el Banco de España a través de Memoria de la Supervisión Bancaria en España (varios años).

## La Banca Cooperativa en España

Principales partidas de Balance Individual de las entidades objeto de estudio en esta tesina.

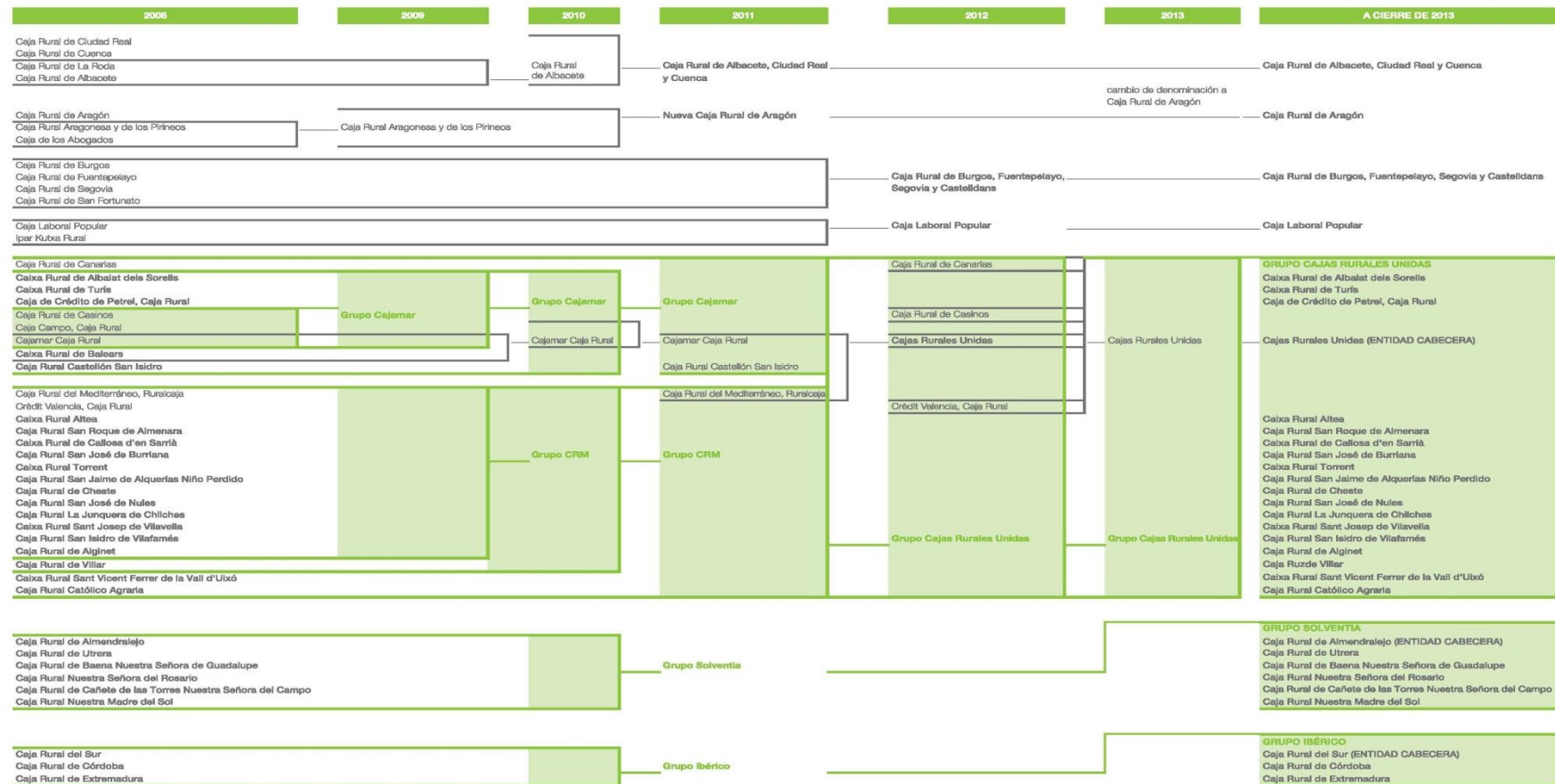
Datos de las entidades a fin de cada ejercicio.

Miles de €.

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
<b>CAJA de INGENIEROS</b>							
<i>Activo</i>	1.400.567	1.536.955	1.773.277	1.765.607	2.015.567	2.210.551	2.256.396
<i>Pasivo</i>	1.335.809	1.452.932	16.84.126	1.681.077	1.907.108	2.090.637	2.108.137
<i>Patrimonio Neto</i>	64.758	84.023	89.151	84.530	108.458	119.914	148.258
<b>CAJA LABORAL-KUTXA</b>							
<i>Activo</i>	19.427.260	20.805.299	21.210.123	20.997.556	20.860.296	24.363.689	24.026.201
<i>Pasivo</i>	17.896.899	19.512.384	19.794.835	19.538.897	19.453.173	23.037.749	22.495.523
<i>Patrimonio Neto</i>	1.530.361	1.292.915	1.415.288	1.458.659	1.407.123	1.325.940	1.530.678
<b>CAIXA RURAL GALEGA</b>							
<i>Activo</i>	372.637	404.728	472.639	513.288	509.740	562.838	665.286
<i>Pasivo</i>	343.406	372.153	436.339	477.088	471.354	523.453	622.367
<i>Patrimonio Neto</i>	29.231	32.575	36.300	36.200	38.386	39.385	42.919
<b>CAIXA POPULAR</b>							
<i>Activo</i>	822.823	816.099	845.456	831.198	865.699	910.646	1.079.312
<i>Pasivo</i>	769.426	755.721	780.612	767.202	801.497	845.820	1.009.295
<i>Patrimonio Neto</i>	53.397	60.378	64.844	63.996	64.202	64.826	70.017
<b>ARQUIA, CAJA de ARQUITECTOS</b>							
<i>Activo</i>	930.419	893.558	948.981	924.947	1.054.798	1.291.531	1.444.529
<i>Pasivo</i>	888.629	847.140	898.925	881.722	993.988	1.227.950	1.357.261
<i>Patrimonio Neto</i>	41.790	46.418	50.056	43.225	60.810	63.581	87.268
<b>BANCO DE CAMINOS</b>							
<i>Activo</i>	799.819	882.273	963.217	953.831	1.081.402	1.193.643	1.403.165
<i>Pasivo</i>	742.369	809.295	882.855	875.048	992.846	1.093.389	1.285.511
<i>Patrimonio Neto</i>	57.450	72.978	80.362	78.783	88.556	100.254	117.654

Fuente: Elaboración propia a partir de los datos suministrados por Unión Nacional de Cooperativas de Crédito (UNACC) a través de sus memorias anuales (varios años).

## DIAGRAMA HISTÓRICO DE FUSIONES DESDE 2008

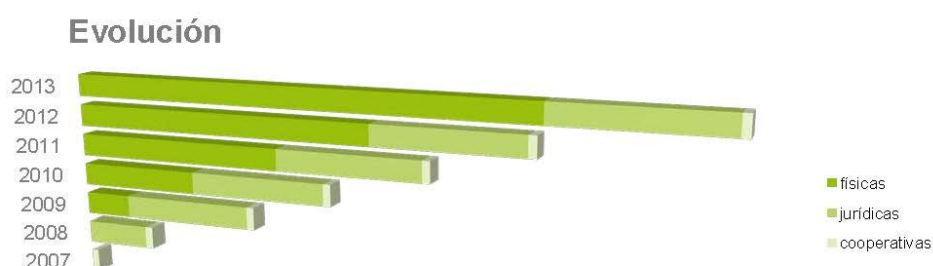


Fuente: Unión Nacional de Cooperativas de Crédito (UNACC).

Socios de las Cooperativas de Crédito españolas.

# 2.764.746 socios

a finales de 2013



## Socios de las cooperativas de crédito

año	TOTAL	FÍSICAS	JURÍDICAS	COOPERATIVAS
2007	2.008.074	1.861.971	137.961	8.142
2008	2.086.896	1.933.409	144.071	9.416
2009	2.223.603	2.056.404	158.217	8.982
2010	2.320.634	2.145.871	165.650	9.113
2011	2.438.052	2.254.819	174.110	9.123
2012	2.554.627	2.367.808	177.360	9.459
2013	2.764.746	2.560.698	194.424	9.624

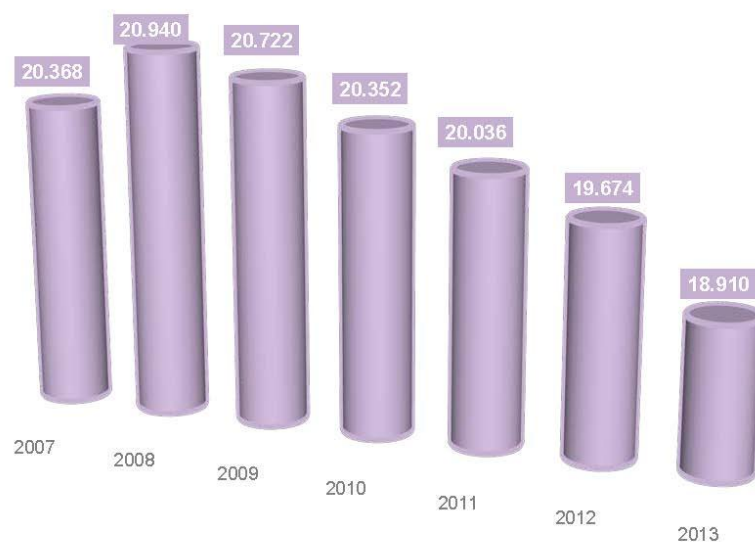
Elaboración propia por parte de la Unacc

Fuente: Unión Nacional de Cooperativas de Crédito (UNACC) a través de su portal web [www.unacc.com](http://www.unacc.com)



Total empleados en las Cooperativas de Crédito en España.

**18.910** empleados en diciembre de 2013



Personas empleadas en cooperativas de crédito

Fuente: Unión Nacional de Cooperativas de Crédito (UNACC) a través de su portal web [www.unacc.com](http://www.unacc.com)

Créditos concedidos por las Cooperativas de Crédito.

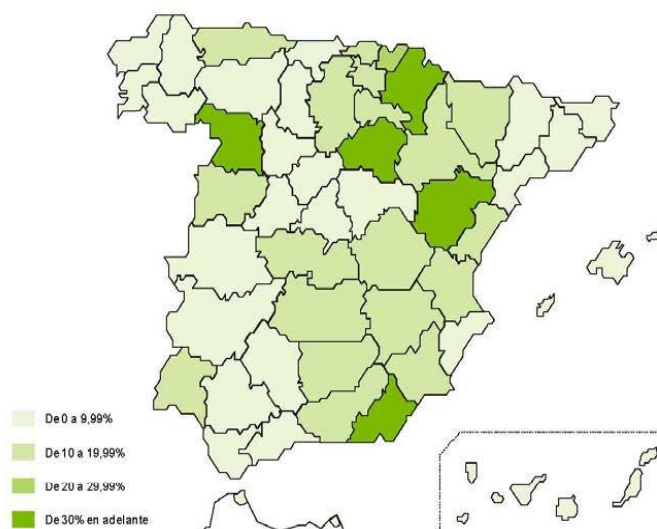
Valor total y porcentajes por CCAA.

**83.672** millones de euros

crédito a septiembre de 2014...

... cuota de mercado

**6,26%**



Datos a septiembre de 2014

Cuota de mercado por provincias. Crédito a la clientela. Septiembre 2014

en porcentaje					
Álava	19,33	Castellón	18,54	León	7,37
Albacete	18,60	Ceuta	4,43	Lérida	3,60
Alicante	4,58	Ciudad Real	12,89	Lugo	7,47
Almería	39,55	Córdoba	5,82	Madrid	0,79
Asturias	12,10	Coruña, La	0,41	Málaga	8,89
Ávila	7,14	Cuenca	19,87	Melilla	5,90
Badajoz	8,64	Gerona	0,43	Murcia	16,67
Baleares	1,59	Granada	16,57	Navarra	30,73
Barcelona	1,27	Guadalajara	3,51	Orense	1,92
Burgos	11,11	Guipúzcoa	22,91	Palencia	10,09
Cáceres	2,42	Huelva	10,02	Palmas, Las	4,09
Cádiz	4,47	Huesca	13,92	Pontevedra	0,29
Cantabria	2,40	Jaén	13,75	Rioja, La	13,01
				Salamanca	10,74
				Segovia	7,87
				Sevilla	4,03
				Soria	40,49
				Sta.Cruz Tenerife	6,82
				Tarragona	2,03
				Teruel	37,87
				Toledo	14,36
				Valencia	10,34
				Valladolid	9,42
				Vizcaya	12,36
				Zamora	31,46
				Zaragoza	13,43

Elaboración propia por parte de la Unacc. Fuente: Banco de España.

## Cuota de mercado por provincias

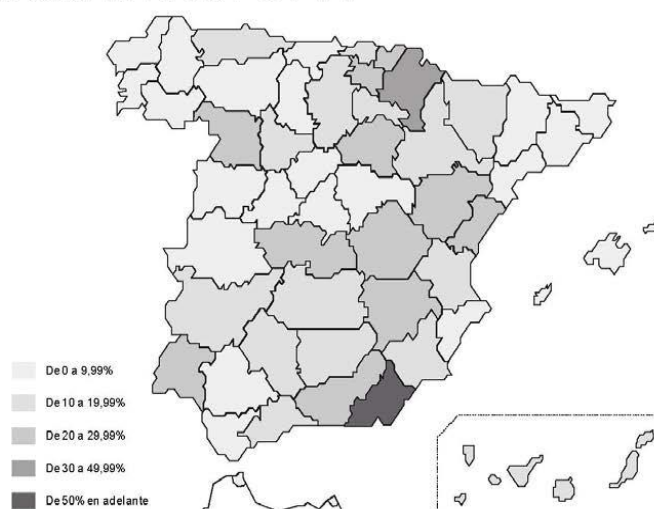
Fuente: Unión Nacional de Cooperativas de Crédito (UNACC) a través de su portal web [www.unacc.com](http://www.unacc.com)

Depósitos concedidos por las Cooperativas de Crédito.

Valor total y porcentajes por CCAA.

**95.657** millones de euros  
depósitos a septiembre de 2014...

... cuota de mercado  
**7,13%**



Datos a septiembre de 2014

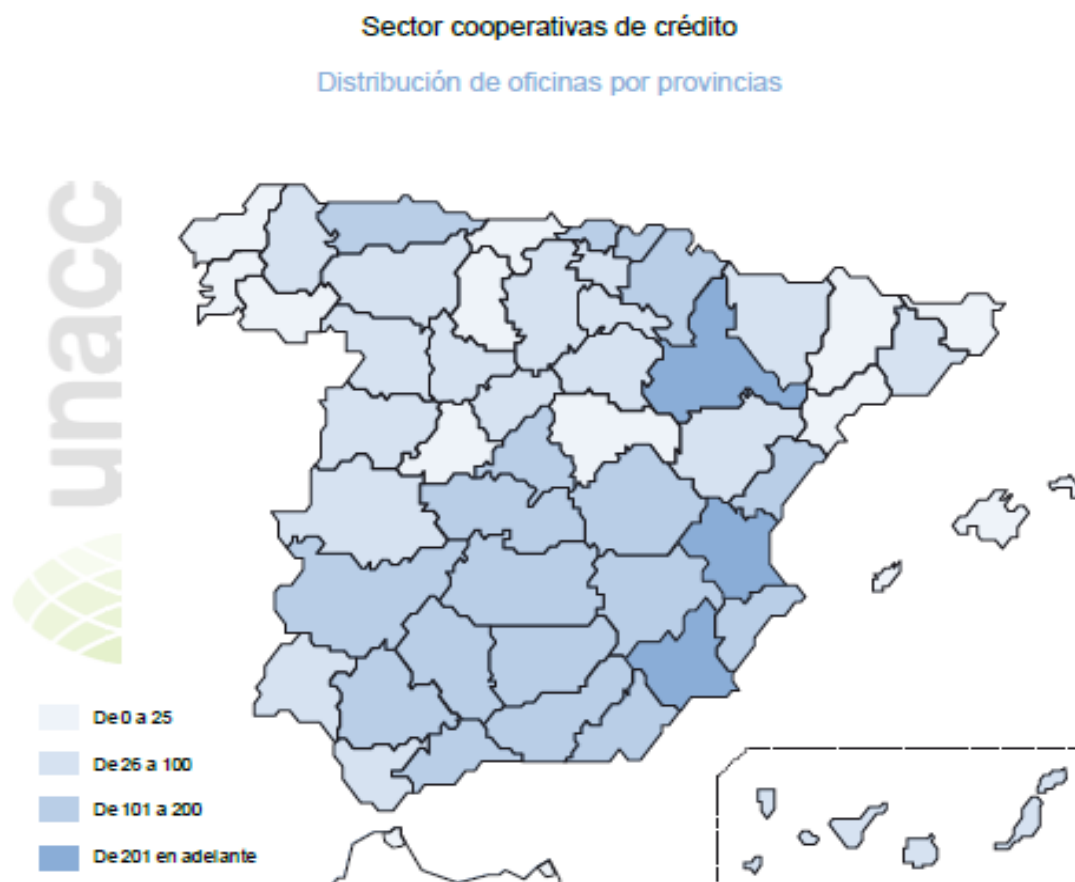
Cuota de mercado por provincias. Depósitos de la clientela. Septiembre 2014											
en porcentaje											
Álava	26,45	Castellón	28,47	León	3,36	Salamanca	8,59				
Albacete	25,94	Ceuta	5,06	Lérida	6,19	Segovia	8,18				
Alicante	6,07	Ciudad Real	18,19	Lugo	6,29	Sevilla	8,61				
Almería	51,41	Córdoba	11,58	Madrid	0,57	Soria	27,72				
Asturias	11,22	Coruña, La	0,35	Málaga	10,19	Sta.Cruz Tenerife	12,16				
Ávila	3,92	Cuenca	22,40	Melilla	2,93	Tarragona	0,99				
Badajoz	17,00	Gerona	0,28	Murcia	17,86	Teruel	24,90				
Baleares	1,31	Granada	23,98	Navarra	34,31	Toledo	25,64				
Barcelona	1,45	Guadalajara	4,84	Orense	1,11	Valencia	13,58				
Burgos	10,98	Guipúzcoa	23,16	Palencia	9,20	Valladolid	10,95				
Cáceres	3,87	Huelva	23,13	Palmas, Las	12,54	Vizcaya	13,48				
Cádiz	5,33	Huesca	19,56	Pontevedra	0,20	Zamora	23,79				
Cantabria	1,76	Jaén	19,56	Rioja, La	13,43	Zaragoza	10,16				

Elaboración propia por parte de la Unacc. Fuente: Banco de España.

## Cuota de mercado por provincias

Fuente: Unión Nacional de Cooperativas de Crédito (UNACC) a través de su portal web [www.unacc.com](http://www.unacc.com)

Nº de Oficinas por Comunidades Autónomas.



Datos a junio de 2014

Oficinas por provincias. Junio 2014

en número

Álava	57	Castellón	139	León	31	Segovia	31
Albacete	119	Ceuta y Melilla	2	Lérida	17	Sevilla	154
Alicante	163	Ciudad Real	143	Lugo	33	Soria	38
Almería	198	Córdoba	104	Madrid	113	Sta.Cruz Tenerife	93
Asturias	137	Coruña, La	6	Málaga	178	Tarragona	20
Ávila	16	Cuenca	116	Murcia	217	Teruel	74
Badajoz	142	Gerona	3	Navarra	190	Toledo	170
Baleares	25	Granada	186	Orense	9	Valencia	342
Barcelona	56	Guadalajara	24	Palencia	22	Valladolid	72
Burgos	68	Guipúzcoa	116	Palmas, Las	64	Vizcaya	130
Cáceres	27	Huelva	84	Pontevedra	4	Zamora	74
Cádiz	56	Huesca	84	Rioja, La	59	Zaragoza	221
Cantabria	18	Jaén	146	Salamanca	63		

Elaboración propia por parte de la Unacc. Fuente: Banco de España

Fuente: Unión Nacional de Cooperativas de Crédito (UNACC) a través de su portal web [www.unacc.com](http://www.unacc.com)